



“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
“Swedbank ieguldījumu plāns 1970+”**

**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 1970+”**

SATURS

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-6
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	7
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS	8
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS	9-12
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	13
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	14
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	15
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	16-41
PIELIKUMS. PERIODISKAIS ZIŅOJUMS PAR PLĀNA VEICINĀTAJIEM VIDES UN SOCIĀLAJIEM RAKSTURLIELUMIEM	42-50

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

PLĀNA NOSAUKUMS	"Swedbank ieguldījumu plāns 1970+"
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJS	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes sabiedrība" AS Reģistrācijas numurs komercreģistrā : 40003337582 Licence ieguldījumu sabiedrību darbībai Nr. 2, izsniegta 1999. gada 13. aprīlī Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldei izsniegta 2002. gada 21. jūnijā FKTK licenču reģistra Nr. 06.03.09.116/268 Adrese: Balasta dambis 15 Rīga, LV-1048 Latvija
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDE	Anželika Dobrovoļska, valdes priekšsēdētāja no 2024. gada 12. janvāra Oskars Briedis, valdes loceklis no 2023. gada 6. novembra (ievēlēts uz jaunu pilnvaru termiņu) Līga Katrīna Kļaviņa, valdes locekle no 2026. gada 5. februāra Aleksandrs Skraucis, valdes loceklis no 2023. gada 7. decembra līdz 2024. gada 12. janvārim
IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDNIEKS	Oskars Briedis
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 15 Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA PERIODS	2025. gada 1. janvāris - 2025. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA PERIODS	2024. gada 1. janvāris - 2024. gada 31. decembris
PĀRSKATU SAGATAVOJA	Viktorija Bērziņa - Līdzekļu pārvaldītāja pilnvarota persona
REVIDENTS	SIA "PricewaterhouseCoopers" Licence Nr. 5 Marijas iela 2A, Centra rajons, Rīga, LV-1050, Latvija Jegors Podosiņņikovs Zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 238

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Izmaiņas Ieguldījumu plāna aktīvu apjomā

“Swedbank ieguldījumu plāna 1970+” (turpmāk - Plāns) aktīvi 2025. gadā pieauga par 22% jeb 161 miljonu eiro, gada beigās sasniedzot 889 miljonus eiro. Plāna neto aktīvi 2025. gadā palielinājās par 22% jeb 161,5 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 889 miljonus eiro. Aktīvu apjoma kāpumu veidoja ieguldījumu vērtības pieaugums 54 miljonu eiro apmērā un Plāna dalībnieku neto iemaksas 107 miljonu eiro apmērā.

2025. gadā Plāna dalībnieku neto iemaksas bija par 81 miljoniem eiro mazākas nekā iepriekšējā gadā veikto neto iemaksu apmērs. Plāna kopējais dalībnieku skaits 2025. gadā pieauga par 6,1 tūkstoši dalībnieku un gada beigās veidoja 74,7 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 6,4%, un decembra beigās tā bija 1,75 eiro.

Investīciju stratēģija

2025. gadā Plāna mērķis bija ieguldīt 90% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros vai tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, piemērojot aktīvu līdzekļu pārvaldīšanas stratēģiju. Sākot ar 2026. gadu, Plāna mērķis ir 80% no Plāna aktīviem ieguldīt kapitāla vērtspapīros, bet 20% no Plāna aktīviem – parāda vērtspapīros, turklāt akciju īpatsvars Plānā turpmāk tiks pakāpeniski samazināts. 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 85% Plāna aktīvu, tai skaitā 12% – Eiropas akciju tirgos un 58% – ASV akciju tirgos, bet 5% – Japānā. Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos veidoja 3,5%, savukārt Plāna naudas rezerves bija 1,2% 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 8,5%, 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 3% apmērā no Plāna aktīviem, bet 2026. gadā mērķa īpatsvars ieguldījumiem Latvijā ir 5% no Plāna aktīviem. Perioda beigās ieguldījumu apmērs Latvijā veidoja 5,9% 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.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS " SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"

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 kategorijās 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, iespējamaglobālās ekonomikas sabremzēšanās un ģeopolitiskie konflikti.

Arī 2026. gadā Plāna darbību lielā mērā ietekmēs cenu virzība akciju tirgos. Plānojam, ka Plāna portfeli kapitāla vērtspapīru īpatsvars varētu svārstīties galvenokārt starp 70% un 90% no Plāna aktīviem. 2026. gadā globālajā akciju tirgū sagaidām svārstību turpināšanos.

Plāna portfeli 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 0,355% no aktīvu vidējās vērtības gadā. Pārskata periodā pastāvīgā atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam veidoja 0,295% 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 0,043% 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 portfeli esošo un Swedbank Grupā iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas komisija pilnā apmērā tiek atgriezta Plāna dalībniekiem.

No 2026. gada 1. aprīļa Plāna nosaukums tiek mainīts uz "Swedbank dzīves cikla plāns 1970+".

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
" SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"**

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
" SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"**

PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS valdei saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām ir pienākums sagatavot Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu “Swedbank ieguldījumu plāns 1970+” (turpmāk tekstā “Ieguldījumu plāns” vai “Plāns”) finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Ieguldījumu 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 13. līdz 41. 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-3907

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 1970+” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

- veikt norēķinus ar 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 Plānu 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, 10. novembri un 11. novembri. Aprēķinot ieguldījumu “Swedbank Robur Fonder AB” pārvaldītajos ieguldījumu fondos, pārvaldīšanas komisijas atmaksas par 8. novembri, kas bija līdzekļu pārvaldītāja un Plāna turētājbankas “Swedbank” AS darbdienu, tika izlaists aprēķins par 2025. gada 8. novembri. Sistēmā netika pareizi veikta uzstādījumu maiņa nestandarta darbdienu kalendāram. Neprecizitātes dēļ tika kļūdaini noteikts gan Plānu neto aktīvu apmērs, gan daļas vērtība, kas bija zemāka nekā tai vajadzētu būt. Pārkāpuma rezultātā Plānam zaudējumi nebija radušies.

Lauris Mencis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

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



Neatkarīga revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "1970+"” ("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

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 42. līdz 50. lappusei,
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts gada pārskata 8. lappusē,

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 1970+"
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

		31.12.2025.	31.12.2024.
	Pielikuma piezīme	EUR	EUR
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	8 270 671	2 649 628
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos			
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		2 647 283	15 567 847
<i>Ieguldījumi</i>	3	877 635 957	709 343 772
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		<u>280 068</u>	<u>62 015</u>
Kopā aktīvi		<u>888 833 979</u>	<u>727 623 262</u>
SAISTĪBAS			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
<i>Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos</i>	3	(40 580)	(57 063)
Pārējās saistības	4	<u>(228 245)</u>	<u>(560 642)</u>
Kopā saistības		<u>(268 825)</u>	<u>(617 705)</u>
NETO AKTĪVI		<u><u>888 565 154</u></u>	<u><u>727 005 556</u></u>

Pielikums no 16. līdz 41. 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 1970+"
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR 2025. GADU**

	Pielikuma piezīme	2025 EUR	2024 EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		727 005 556	442 500 907
Plāna darbības rezultāts		54 373 822	95 921 393
<u>Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā, t.sk.</u>		<u>5 429 446</u>	<u>1 759 453</u>
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	5	140 958	240 771
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	5	871 042	-
Dividendes		3 453 765	733 240
Pārējie ienākumi	5a,6	963 681	785 442
<u>Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā, t.sk.</u>		<u>(3 213 735)</u>	<u>(2 744 436)</u>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	7	(2 306 600)	(2 291 515)
Atlīdzība turētājbankai	7	(475 882)	(407 652)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	7	(10 741)	(10 009)
Pārējie izdevumi (nodokļi par saņemtajām dividendēm no akcijām un parādzīmju procentu maksājumiem)	7	(420 512)	(35 260)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	9	77 522 826	64 849 756
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	9	(25 364 716)	32 056 620
Iemaksas Plānā no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras		170 630 785	233 408 189
Izmaksas no Plāna Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai (izmaksātās un izmaksājamās naudas summas)		<u>(63 445 008)</u>	<u>(44 824 934)</u>
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā		161 559 599	284 504 648
Neto aktīvi pārskata perioda beigās		888 565 154	727 005 556
Plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	17	442 650 605	319 134 861
Plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	17	508 516 167	442 650 605
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	17	1.6423914	1.3865640
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	17	1.7473685	1.6423914

Pielikums no 16. līdz 41. 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 1970+"

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR 2025. GADU**

	2025	2024
	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	54 373 822	95 921 393
Procentu ieņēmumi	(1 012 001)	(240 771)
Dividendes	(3 453 765)	(733 240)
Pārējie ieņēmumi	(963 681)	(785 442)
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	48 944 375	94 161 940
Izmaiņas pārējās saistības (samazinājums)/ pieaugums	(348 882)	278 416
Izmaiņas ieguldījumos, kuri novērtēti patiesā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos samazinājums	(168 292 185)	(272 948 097)
Izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos pieaugums	-	59 687
Izmaiņas pārējos aktīvos pieaugums/(samazinājums)	12 702 511	(10 113 322)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(106 994 181)	(188 561 376)
Saņemtie procentu ienākumi	1 012 001	240 773
Saņemtās dividendes	3 453 765	733 240
Pārējie ienākumi	963 681	785 442
Pamatdarbības naudas plūsma (samazinājums)	(101 564 734)	(186 801 921)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	170 630 785	233 408 189
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(63 445 008)	(44 824 934)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	107 185 777	188 583 255
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums	5 621 043	1 781 334
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	2 649 628	868 294
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	8 270 671	2 649 628

Pielikums no 16. līdz 41. 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 1970+"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

1. PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

Ieguldījumu plāna "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+" (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 postenī 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 postenī 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 postenī 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 postenī uzrāda arī izdevumus, kuri radušies līdz pārskata gada beigām, bet attiecas uz nākamajiem periodiem. Šajā postenī atspoguļojamie ienākumi un izdevumi veidojas tikai no aktīviem, kuri netiek klasificēti kādā no finanšu aktīvu kategorijām.

Par saistībām

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

VALSTS FONĒĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2025. GADU**

PIELĪTOTĀS 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 1970+”

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 jāpārreķina pēc aplēstajiem valūtas maiņas kursiem sākotnējās piemērošanas datumā, veicot korekciju nesadalītajā peļņā vai kumulatīvo pārvērtēšanas starpību rezervē.

Izdotie, 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 1970+”

**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
USD	1.175000	1.03890
JPY	184.090000	163.06000
GBP	0.872600	0.82918
SEK	10.821500	11.45900
AUD	1.7581	1.677200
CHF	0.9314	0.941200
DKK	7.4689	7.457800
NOK	11.843	11.795000
CAD	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 aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+”

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES (turpinājums)

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

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

- Parāda instrumenti, ko obligāti klasificē patiesajā vērtībā
- Akcijas
- Ieguldījumu fondi
- Atvasinātie instrumenti, ko neizmanto risku ierobežošanas uzskaitē
- Noguldījumi kredītiestādē.

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 1970+"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (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, piešķirušī 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 1970+”

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.

PARĀDA VĒRTSPAPĪRU un TERMIŅDEPOZĪTU SADALĪJUMS PĒC KREDĪTREITINGA KATEGORIJĀM

2024. gadā Plānam portfeli nebija parāda vērtspapīru, līdz ar to par 2024. gadu nav sadalījums pēc kredītreitinga kategorijām.

	31.12.2025.
AAA	41.1%
AA	11.8%
A	20.1%
BBB	5.1%
BB	0.0%
B	0.0%
Nav reitings	22.0%
KOPĀ	100.0%

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU
PLĀNS 1970+”**

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2025. GADU**

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

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. Ilgspējas riski var atšķirties atkarībā no aktīvu klases, ģeogrāfiskā reģiona un nozares. Ilgspējas 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 1970+"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

2. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2025. EUR	31.12.2024. EUR
<i>Norēķinu konta atlikums Latvijas kredītiestādē "Swedbank" AS</i>	2 691 442	943 505
<i>Norēķinu konta atlikums J.P. Morgan Securities Plc.</i>	5 579 229	1 706 122
Kopā	8 270 671	2 649 628

Saskaņā ar SFPS9 "Finanšu instrumenti" prasībām pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām tika izvērtēts paredzamo kredītzaudējumu 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 paredzamo kredītzaudējumu līmeni, tika secināts, ka tie ir nebūtisks un tāpēc netika veidoti uzkrājumi.

**3. FINANŠU AKTĪVI, KAS NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPUGUĻOJUMU
PELŅĀ VAI ZAUDĒJUMOS**

	31.12.2025. EUR	31.12.2024. EUR
<i>Noguldījumi Latvijas kredītiestādē "Swedbank" AS</i>	2 647 283	15 567 847
<i>Ieguldījumi valsts emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros</i>	86 112 628	-
<i>Ieguldījumi Latvijā</i>	18 224 272	-
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	67 888 356	-
<i>Komerccabiedrību emitētie parāda vērtspapīri</i>	4 589 834	-
<i>Ieguldījumi Latvijā</i>	4 589 834	-
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	-
<i>Komerccabiedrību akcijās</i>	357 417 527	7 300 040
<i>Ieguldījumi Latvijā</i>	-	-
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	357 417 527	7 300 040
<i>Ieguldījumi ieguldījumu fondos</i>	398 243 700	686 710 877
<i>Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	-	-
<i>Citā valstī reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	398 243 700	686 710 877
<i>Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos</i>	26 890 074	11 439 741
<i>Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	7 136 617	-
<i>Citā valstī reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	19 753 457	11 439 741
<i>Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū</i>	4 382 194	3 893 114
<i>Ieguldījumi Latvijā</i>	4 382 194	3 893 114
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	-
<i>Ieguldījumu portfelis kopā</i>	877 635 957	709 343 772
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	880 283 240	724 911 619
Kopā	880 283 240	724 911 619

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

3a Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī

Noguldījumi kredītiestādē

	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība EUR	% no neto aktīviem
Vienas nakts depozīts "Swedbank" AS	EUR	2 647 283	0.30
	Kopā	2 647 283	

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

Ieguldījumi valsts emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros

	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Germany Government 0.000% 320215	EUR	8 574 052	0.96
Bundesrepublik Deutschland Bundesan 2.500% 350215	EUR	9 992 123	1.12
Germany Government 0.000% 360515	EUR	3 328 803	0.37
Germany Government 1.000% 380515	EUR	4 366 669	0.49
Germany Government 2.500% 460815	EUR	3 521 992	0.40
French Government 2.400% 280924	EUR	1 508 876	0.17
French Government 2.750% 290225	EUR	1 546 227	0.17
French Government 2.700% 310225	EUR	7 616 927	0.86
Latvia Government 0.250% 300123	EUR	995 842	0.11
Latvia Government 3.500% 351002	EUR	10 531 140	1.19
Latvia Government 1.375% 360516	EUR	6 697 290	0.75
Bundesobligation 2.400% 300418	EUR	7 469 304	0.84
Spain Government Bond 3.200% 351031	EUR	19 963 383	2.25
	Kopā	86 112 628	

Komersabiedrību emitētie parāda vērtspapīri

Latvenergo 3.612% 301113	EUR	4 589 834	0.52
	Kopā	4 589 834	

Komersabiedrību akcijās

	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Apranga	EUR	455 855	0.05
AUGA Group	EUR	69 193	0.01
Novaturas	EUR	36 234	0.00
Tallink Grupp	EUR	918 725	0.10
Tallinna Sadam	EUR	734 708	0.08
Telia Lietuva	EUR	834 930	0.09
Ignitis	EUR	2 034 670	0.23
Akola group	EUR	1 059 731	0.12
LHV Group AS	EUR	279 022	0.03
TKM Grupp	EUR	1 414 759	0.16
Kobe Bussan	JPY	288 229	0.03
ZOZO	JPY	676 742	0.08
Nexon	JPY	650 688	0.07
Takeda	JPY	895 614	0.10
Astellas Pharma	JPY	1 331 361	0.15
Eisai	JPY	549 307	0.06
Obic	JPY	791 413	0.09
AGC	JPY	992 958	0.11
Recruit	JPY	1 187 033	0.13
Japan Post	JPY	1 203 200	0.14
TDK	JPY	948 824	0.11
Advantest	JPY	1 034 600	0.12
Systemex	JPY	809 417	0.09
Japan Post Insurance	JPY	826 756	0.09
Subaru	JPY	579 081	0.07
Olympus	JPY	1 010 091	0.11
Hoya	JPY	1 235 135	0.14
Canon	JPY	176 169	0.02
Itochu	JPY	1 351 784	0.15

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
 2025. GADA 31. DECEMBRĪ

3a Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2025. gada 31. decembrī

(turpinājums)

Komersabiedrību akcijas

	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Toyota Tsusho	JPY	1 260 557	0.14
Sanrio	JPY	510 156	0.06
SBI	JPY	872 671	0.10
Orix	JPY	1 293 792	0.15
Mitsubishi HC Capita	JPY	972 799	0.11
Daiwa Securities	JPY	1 152 444	0.13
Nomura	JPY	1 180 222	0.13
Dai-Ichi Life	JPY	1 191 695	0.13
Nippon Yusen	JPY	1 031 654	0.12
Mitsui OSK Lines	JPY	780 352	0.09
Fast Retailing	JPY	525 819	0.06
Apple	USD	17 977 466	2.02
AbbVie	USD	228 684	0.03
Airbnb	USD	924 051	0.10
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	1 184 848	0.13
Adobe Systems	USD	1 657 910	0.19
Autodesk	USD	1 116 020	0.13
Aegon	EUR	851 713	0.10
Aena	EUR	983 766	0.11
American International Group	USD	1 072 178	0.12
Align Technology	USD	1 254 250	0.14
Applied Materials	USD	2 058 107	0.23
Amgen	USD	1 704 241	0.19
Ameriprise Financial	USD	268 748	0.03
Amazon.com	USD	7 930 975	0.89
Arista Networks	USD	1 495 637	0.17
AppLovin	USD	1 839 099	0.21
ASML	EUR	270 892	0.03
Atlas Copco B	SEK	1 096 981	0.12
Broadcom	USD	5 105 196	0.57
AXA	EUR	1 222 042	0.14
Bank of America	USD	957 609	0.11
Ball	USD	1 145 910	0.13
Banco BPM	EUR	1 103 054	0.12
Baxter International	USD	882 020	0.10
Bayer	EUR	1 516 189	0.17
Banco Bilbao Vizcaya	EUR	1 850 876	0.21
Best Buy	USD	805 154	0.09
Biogen	USD	1 262 635	0.14
Bank of NY Mellon	USD	1 469 453	0.17
Builders FirstSource	USD	577 935	0.07
Banca Mediolanum	EUR	1 171 315	0.13
Bristol-Myers Squibb	USD	1 689 585	0.19
BNP Paribas	EUR	1 332 712	0.15
Brenntag	EUR	544 912	0.06
Boliden	SEK	265 182	0.03
Bouygues	EUR	1 075 000	0.12
Berkshire Hathaway B	USD	1 408 276	0.16
Bentley Systems	USD	696 000	0.08
BXP	USD	568 325	0.06
Citigroup	USD	1 759 288	0.20
Carlsberg B	DKK	727 413	0.08
Chubb	USD	963 189	0.11
Carnival	USD	1 202 314	0.14
Constellation Energy	USD	926 019	0.10
CF Industries	USD	778 929	0.09
Citizens Financial	USD	698 186	0.08
CH Robinson Worldwide	USD	1 299 214	0.15
Charter Communications	USD	429 048	0.05
Cigna Group	USD	1 241 463	0.14

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
 2025. GADA 31. DECEMBRĪ

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

<i>Komersabiedrību akcijas</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Colgate-Palmolive	USD	1 300 569	0.15
Clorox	USD	917 940	0.10
Comcast	USD	1 211 499	0.14
CME Group	USD	1 243 386	0.14
Centene	USD	1 195 451	0.13
Canadian National Railway	CAD	1 028 166	0.12
Cochlear	AUD	989 354	0.11
Costco Wholesale	USD	2 283 917	0.26
Copart	USD	252 626	0.03
Computershare	AUD	804 400	0.09
UniCredit	EUR	1 590 097	0.18
Salesforce	USD	1 493 191	0.17
Cisco Systems	USD	2 460 568	0.28
Canadian Utilities	CAD	464 936	0.05
CVS Health	USD	470 149	0.05
Deutsche Bank	EUR	1 377 277	0.16
Dollar Tree	USD	610 129	0.07
DNB Bank	NOK	996 220	0.11
Dynatrace	USD	742 866	0.08
eBay	USD	1 128 668	0.13
EDP	EUR	159 536	0.02
Edison International	USD	1 213 783	0.14
BPER Banca	EUR	1 293 528	0.15
Equity Residential	USD	881 540	0.10
Telefonaktiebolaget LM Ericsson B	SEK	1 301 169	0.15
Erste Group Bank	EUR	202 816	0.02
Eversource Energy	USD	995 797	0.11
Exelon	USD	863 231	0.10
Expedia Group	USD	1 436 322	0.16
Fastenal	USD	677 463	0.08
First Citizens BancShares	USD	1 108 707	0.12
Ferguson Enterprises	USD	1 094 392	0.12
Fairfax Financial	CAD	1 139 818	0.13
F5	USD	852 460	0.10
Fortescue	AUD	1 268 896	0.14
Eiffage	EUR	893 887	0.10
Fox B	USD	1 241 849	0.14
Fox A	USD	1 211 158	0.14
Fortinet	USD	882 634	0.10
GE HealthCare Technologies	USD	1 153 375	0.13
Gen Digital	USD	875 587	0.10
Gilead Sciences	USD	1 758 577	0.20
General Mills	USD	1 051 494	0.12
Gjensidige Forsikring	NOK	172 306	0.02
Genmab	DKK	1 059 243	0.12
Alphabet C	USD	7 927 790	0.89
Alphabet A	USD	9 108 700	1.03
Goldman Sachs	USD	1 040 586	0.12
Hensoldt	EUR	203 318	0.02
Home Depot	USD	1 323 687	0.15
Hexagon	SEK	633 049	0.07
Hartford Insurance	USD	1 077 537	0.12
Hologic	USD	1 066 824	0.12
Robinhood Markets	USD	1 153 427	0.13
Hewlett-Packard	USD	551 131	0.06
HP	USD	942 037	0.11
Humana	USD	1 016 019	0.11
International Business Machines	USD	517 548	0.06
International Consolidated Airlines	EUR	304 017	0.03
IGM Financial	CAD	356 307	0.04
Incyte	USD	1 221 890	0.14

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2025. GADA 31. DECEMBRĪ

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

<i>Komercsabiedrību akcijas</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Intel	USD	427 538	0.05
Intuit	USD	1 187 283	0.13
Gartner	USD	439 934	0.05
Johnson & Johnson	USD	1 410 078	0.16
JPMorgan Chase	USD	2 277 478	0.26
Kinross Gold	CAD	1 283 580	0.14
KBC Group	EUR	186 233	0.02
Keysight Technologies	USD	1 239 546	0.14
Kraft Heinz	USD	873 867	0.10
Kla Corporation	USD	1 238 865	0.14
Kimberly - Clark	USD	995 934	0.11
Kone	EUR	960 845	0.11
Kongsberg Gruppen	NOK	567 116	0.06
Loews	USD	1 095 762	0.12
Eli Lilly	USD	1 799 060	0.20
Logitech International	CHF	981 649	0.11
Lam Research	USD	2 113 163	0.24
Lundin Gold	CAD	1 284 213	0.14
Mastercard	USD	606 347	0.07
AP Moller - Maersk	DKK	1 146 675	0.13
Masco	USD	933 267	0.11
Mercedes-Benz Group	EUR	1 326 225	0.15
Metlife	USD	1 050 608	0.12
Meta Platforms	USD	6 812 129	0.77
Molina Healthcare	USD	696 966	0.08
Merck	EUR	1 120 687	0.13
Merck	USD	2 347 254	0.26
Morgan Stanley	USD	1 870 335	0.21
Microsoft	USD	14 970 817	1.68
Micron Technologies	USD	1 497 734	0.17
National Bank Of Canada	CAD	442 039	0.05
Neurocrine Biosciences	USD	393 865	0.04
Nemetschek	EUR	336 029	0.04
Netflix	USD	1 598 309	0.18
NN Group	EUR	1 127 310	0.13
Nokia	EUR	225 153	0.03
Novartis	CHF	2 192 470	0.25
Norfolk Southern	USD	1 245 305	0.14
NetApp	USD	986 231	0.11
Northern Trust	USD	1 165 607	0.13
Nvidia	USD	19 885 027	2.24
Owens Corning	USD	327 254	0.04
Oracle	USD	1 525 274	0.17
Orkla	NOK	350 685	0.04
Open Text	CAD	870 883	0.10
Paycom Software	USD	554 301	0.06
Pepsi	USD	389 886	0.04
Pfizer	USD	1 569 717	0.18
Procter & Gamble	USD	1 795 095	0.20
Progressive	USD	708 936	0.08
Parker Hannifin	USD	1 611 302	0.18
Pulte Homes	USD	981 890	0.11
Pinterest	USD	739 881	0.08
Prologis	USD	1 252 806	0.14
Palantir Technologies	USD	2 601 050	0.29
Prudential	USD	888 630	0.10
Pure Storage	USD	677 628	0.08
PTC	USD	954 523	0.11
Qualcomm	USD	1 774 261	0.20
Restaurant Brands International	CAD	1 102 519	0.12
Regency Centers	USD	885 111	0.10

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
 2025. GADA 31. DECEMBRĪ

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

<i>Komersabiedrību akcijas</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Regeneron Pharmaceuticals	USD	1 694 830	0.19
Renault	EUR	1 061 006	0.12
Raymond James Financial	USD	825 501	0.09
Roche	CHF	3 171 236	0.36
Artea Bankas	EUR	906 262	0.10
Rexel	EUR	729 474	0.08
Banco Santander	EUR	1 942 352	0.22
SAP SE	EUR	152 929	0.02
Schindler	CHF	976 560	0.11
Charles Schwab	USD	1 690 732	0.19
SEB A	SEK	1 223 497	0.14
Securitas	SEK	626 180	0.07
Svenska Handelsbanken	SEK	1 027 350	0.12
Sonic Healthcare	AUD	1 103 493	0.12
Skanska B	SEK	231 958	0.03
Societe Generale	EUR	1 510 259	0.17
Simon Property Group	USD	1 311 839	0.15
SS&C Technologies Holdings	USD	1 102 162	0.12
State Street	USD	405 586	0.05
Constellation Brands	USD	527 888	0.06
Synchrony Financial	USD	1 318 691	0.15
Molson Coors Brewing	USD	1 075 865	0.12
Toronto-Dominion Bank	CAD	1 885 562	0.21
Telefonica	EUR	889 178	0.10
Truist Financial Corporation	USD	1 382 236	0.16
Telecom Italia	EUR	1 115 329	0.13
T Rowe Price	USD	1 041 575	0.12
Travelers	USD	1 180 236	0.13
Tesla	USD	4 116 756	0.46
United Continental	USD	1 211 177	0.14
Uber Technologies	USD	1 524 883	0.17
Ulta Beauty	USD	1 182 730	0.13
United Health Group	USD	1 531 430	0.17
Unipol Gruppo	EUR	895 330	0.10
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1 063 957	0.12
US Bancorp	USD	409 260	0.05
Visa	USD	1 647 591	0.19
VICI Properties	USD	1 014 713	0.11
Veralto	USD	184 869	0.02
Vonovia	EUR	840 372	0.09
Volvo B	SEK	1 243 537	0.14
VeriSign	USD	1 001 161	0.11
Warner Bros Discovery	USD	1 632 144	0.18
Welltower	USD	1 608 409	0.18
Wal-Mart Stores	USD	456 923	0.05
WP Carey	USD	1 021 215	0.11
Williams-Sonoma	USD	1 017 887	0.11
Watsco	USD	704 584	0.08
Yara International	NOK	609 237	0.07
Zalando	EUR	756 171	0.09
Zebra Technologies	USD	319 489	0.04
Zoom Video Communications	USD	1 011 245	0.11
Zoetis	USD	869 283	0.10
	Kopā	<u>357 417 527</u>	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
 2025. GADA 31. DECEMBRĪ

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

<i>Ieguldījumi ieguldījumu fondos</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Japanfond A	SEK	1 065 505	0.12
Small Cap Emerging Markets A	SEK	8 448 345	0.95
Small Cap USA A	SEK	4 395 693	0.49
UBS MSCI USA Climate PAB ETF	EUR	13 790 818	1.55
USA A	SEK	16 785 155	1.89
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF	EUR	7 881 450	0.89
UBS Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon	EUR	1 289 905	0.15
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	66 967 190	7.54
Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF	EUR	5 579 559	0.63
Healthcare C	EUR	4 510 230	0.51
Fastighet A	SEK	20 131 533	2.27
L&G Clean Energy UCITS ETF	USD	18 327 073	2.06
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	10 589 108	1.19
Access Asien C	EUR	17 236 822	1.94
Access Edge Emerging Markets C	EUR	17 459 119	1.96
Access Edge Japan C	EUR	9 608 915	1.08
Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection - UCIT	USD	1 673 874	0.19
HSBC MSCI Korea Capped UCITS ETF	USD	9 687 724	1.09
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	13 278 984	1.49
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	EUR	12 981 050	1.46
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	EUR	73 555 867	8.28
iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF	EUR	4 409 330	0.50
iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	EUR	34 592 676	3.89
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	EUR	18 622 811	2.10
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	EUR	5 374 964	0.60
	Kopā	<u>398 243 700</u>	
<i>Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EUR	19 753 457	2.22
SG Capital Partners Fund 1	EUR	7 136 617	0.80
	Kopā	<u>26 890 074</u>	
<i>Ieguldījumi iespējkapitāla tīrgū</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
AIF ALTUM Kapitāla fonds	EUR	535 134	0.06
KS Livonia Partners Fund II AIF	EUR	3 847 060	0.43
	Kopā	<u>4 382 194</u>	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

2025. GADA 31. DECEMBRĪ

3b Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārskats 2024. gada 31. decembrī

<i>Noguldījumi kredītiestādē</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība EUR	% no neto aktīviem
Vienas nakts depozīts "Swedbank" AS	EUR	15 567847	2.14
	Kopā	15 567 847	

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

<i>Komersabiedrību akcijās</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Apranga	EUR	369 179	0.05
AUGA Group	EUR	61 172	0.01
Enefit Green	EUR	760 938	0.10
Novaturas	EUR	45 019	0.01
Tallink Grupp	EUR	913 999	0.13
Tallinna Sadam	EUR	592 569	0.08
Telia Lietuva	EUR	695 775	0.10
Ignītis	EUR	1 478 173	0.20
Siauliu Bankas	EUR	441 309	0.06
Akola group	EUR	581 711	0.08
LHV Group AS	EUR	162 487	0.02
TKM Grupp	EUR	1 197 709	0.16
	Kopā	7 300 040	

<i>Ieguldījumi ieguldījumu fondos</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Amundi MSCI Japan SRI ETF	EUR	17 424 432	2.40
HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF	EUR	32 384 730	4.45
iShares MSCI Europe SRI UCITS	EUR	25 907 304	3.56
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	EUR	16 014 648	2.20
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	31 629 430	4.35
Japanfond A	SEK	2 765 297	0.38
Small Cap Emerging Markets A	SEK	6 565 050	0.90
Small Cap USA A	SEK	7 448 307	1.02
Transition Energy A	SEK	2 238 550	0.31
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ET	EUR	14 426 804	1.98
UBS MSCI Europe SRI ETF	EUR	25 809 750	3.55
UBS MSCI USA Climate PAB ETF	EUR	87 541 812	12.04
UBS MSCI USA SRI ETF	EUR	14 447 381	1.99
USA A	SEK	14 410 541	1.98
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	15 428 442	2.12
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF	EUR	16 339 543	2.25
Amundi MSCI EM ex China ESG ETF	USD	1 755 917	0.24
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS	USD	39 975 066	5.50
UBS Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon	EUR	1 221 885	0.17
Amundi Msci USA Esg Leaders Ucits Etf	EUR	4 447 517	0.61
Small Cap Europe A	SEK	3 409 466	0.47
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF	EUR	21 913 491	3.01
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	86 753 623	11.93
UBS MSCI EM ex China SRI ETF	EUR	1 418 864	0.20
Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF	EUR	15 488 813	2.13
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB	EUR	30 490 834	4.19
Amundi MSCI Europe PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	EUR	23 455 534	3.23
Healthcare C	EUR	1 752 924	0.24
Fastighet A	SEK	20 755 449	2.85
L&G Clean Energy UCITS ETF	USD	7 496 190	1.03
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	87 117 449	11.98
WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF	USD	7 022 283	0.97
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS	EUR	1 453 550	0.20
	Kopā	686 710 877	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
 2025. GADA 31. DECEMBRĪ

3b Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārskats 2024. gada 31. decembrī
 (turpinājums)

Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos

	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	EUR	11 439 741	1.57
	Kopā	<u>11 439 741</u>	

Ieguldījumi iespējkapitāla tirgū

	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
AIF ALTUM Kapitāla fonds	EUR	1 097 978	0.15
KS Livonia Partners Fund II AIF	EUR	2 795 136	0.38
	Kopā	<u>3 893 114</u>	

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2025. gada 31.decembrī.

	Darījuma apjoms	Tirgus vērtība, EUR			% no neto aktīviem
		Prasības	Saistības	Neto	
SAISTĪBAS					
Valūtas mijmaiņas darījums	(24 228 465)	17 500 000	(17 540 580)	(40 580)	-
Kopā	(24 228 465)	17 500 000	(17 540 580)	(40 580)	-

Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2024. gada 31.decembrī.

	Darījuma apjoms	Tirgus vērtība, EUR			% no neto aktīviem
		Prasības	Saistības	Neto	
SAISTĪBAS					
Valūtas mijmaiņas darījums	(17 095 366)	17 000 000	(17 057 063)	(57 063)	(0.01)
Kopā	(17 095 366)	17 000 000	(17 057 063)	(57 063)	(0.01)

4. PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam	(181 958)	(224 551)
Maksājumu mainīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam	-	(291 180)
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu turētājam	(46 287)	(44 910)
Kopā	(228 245)	(560 642)

5. PROCENTU IENĀKUMI UN PROCENTU IZDEVUMI PAR GADU

5a) Procentu ienākumi

	2025	2024
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	140 959	240 771
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	871 042	-
Procentu ienākumi, kuri saistīti ar nākotnes līgumu darījumiem	56 615	20 824
Kopā	1 068 616	261 595

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.	-	181 290
Atgriezti komisiju maksājumi par ieguldījumiem Swedbank Robur Fonder AB fondos	847 723	513 119
Citi ienākumi	59 343	70 208
Kopā	907 066	764 617

7. MAKSĀJUMU APMĒRS PAR IEGULDĪJUMA PLĀNA PĀRVALDI

	2025	2024
	EUR	EUR
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam	(2 306 600)	(2 000 335)
Maksājumu mainīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu	-	(291 180)
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu turētājam	(475 882)	(407 652)
Pārējie izdevumi, kurus sedz no ieguldījumu plāna līdzekļiem		
Maksājumi, kuri saistīti ar nākotnes līgumu darījumiem	(10 741)	(10 009)
Maksājumi par brokera pakalpojumiem	(322 466)	(146 607)
Kopā	(3 115 689)	(2 855 783)

*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 attīstību, atgrieza 2024.gadā ieturēto maksājuma mainīgo daļu par 2023.gada Ieguldījumu plāna pārvaldi Ieguldījumu plāna kontā 181 290 EUR apmērā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
 2025. GADA 31. DECEMBRĪ

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.

	2025 EUR	2024 EUR
Ieturētie nodokļi par saņemtajām dividendēm	(420 512)	(35 260)

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

	2025 EUR	2024 EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	920 113 796	313 768 605
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(842 590 970)	(248 918 849)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	77 522 826	64 849 756
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums*	(25 364 716)	32 056 620
Kopā kapitālieguldījumu vērtības pieaugums	52 158 110	96 906 376

*Ietver ārvalstu valūtas pārvērtēšanu

10. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBU

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2025. gadā

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā EUR	Palielinājums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Atlikums pārskata gada beigās EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 649 628	9 393 833 805	(9 388 212 762)	-	8 270 671
Noguldījumi kredītiestādēs	15 567 847	7 262 066 234	(7 274 986 798)	-	2 647 283
Ieguldījumi	709 343 772	1 154 166 656	(970 776 934)	(15 097 537)	877 635 957
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	-	1 026 688	(1 026 688)	-	-
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	62 015	11 207 187	(10 989 134)	-	280 068
Aktīvi kopā	727 623 262	17 822 300 570	(17 645 992 316)	(15 097 537)	888 833 979
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	(57 063)	(1 010 204)	1 026 687	-	(40 580)
Pārējās saistības	(560 642)	(2 830 667)	3 163 064	-	(228 245)
Saistības kopā	(617 705)	(3 840 871)	4 189 751	-	(268 825)
Kopā	727 005 557	17 818 459 699	(17 641 802 565)	(15 097 537)	888 565 154

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2024. gadā

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā EUR	Palielinājums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Atlikums pārskata gada beigās EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	868 294	5 103 342 936	(5 101 561 602)	-	2 649 628
Noguldījumi kredītiestādēs	5 492 431	4 252 460 202	(4 242 384 786)	-	15 567 847
Ieguldījumi	436 395 675	505 288 428	(265 052 271)	32 711 940	709 343 772
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	59 687	319 303	(378 990)	-	-
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	24 109	2 408 016	(2 370 110)	-	62 015
Aktīvi kopā	442 840 196	9 863 818 885	(9 611 747 759)	32 711 940	727 623 262
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	-	(436 054)	378 991	-	(57 063)
Pārējās saistības	(339 289)	(2 753 364)	2 532 011	-	(560 642)
Saistības kopā	(339 289)	(3 189 418)	2 911 002	-	(617 705)
Kopā	442 500 907	9 860 629 468	(9 608 836 758)	32 711 940	727 005 557

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"

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	USD	CHF	GBP	AUD	SEK	JPY	NOK	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 579 229	65 363	76 066	62 999	8 349	32 535	60 053	2 047 462	302 946	35 669	8 270 671
Noguldījumi kredītiestādēs	2 647 283	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 647 283
Ieguldījumi	470 539 273	2 933 332	9 858 024	281 057 026	7 321 915	13 278 984	4 166 143	58 475 133	27 310 563	2 695 563	877 635 957
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	13 201	-	13 981	170 945	-	-	-	54 490	27 451	-	280 068
Aktīvi kopā	478 778 986	2 998 695	9 948 071	281 290 970	7 330 264	13 311 519	4 226 196	60 577 085	27 640 961	2 731 232	888 833 979
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	-	-	-	(40 580)	-	-	-	-	-	-	(40 580)
Pārējās saistības	(228 245)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(228 245)
Saistības kopā	(228 245)	-	-	(40 580)	-	-	-	-	-	-	(268 825)
Kopā	478 550 741	2 998 695	9 948 071	281 250 390	7 330 264	13 311 519	4 226 196	60 577 085	27 640 961	2 731 232	888 565 154
Tīrā bilances pozīcija	-	2 998 694	9 948 071	281 250 386	7 330 265	13 311 519	4 226 196	60 577 085	27 640 960	2 731 232	410 014 408
Tīrā nākotnes pozīcija	-	-	-	(17 548 911)	-	-	-	-	-	-	(17 548 911)
Tīrā atklātā pozīcija, garā	-	2 998 694	9 948 071	263 701 475	7 330 265	13 311 519	4 226 196	60 577 085	27 640 960	2 731 232	392 465 497
Tīrā atklātā pozīcija, īsā	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tīrās atklātās pozīcijas attiecība pret % no neto aktīviem	-	0.34	1.12	29.68	0.82	1.50	0.48	6.82	3.11	0.31	44.17
Postenis	EUR	JPY	SEK	USD	Kopā						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 296 228	474 914	337 167	541 318	2 649 628						
Noguldījumi kredītiestādēs	15 567 847	-	-	-	15 567 847						
Ieguldījumi	595 501 655	-	57 592 661	56 249 457	709 343 772						
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	1 527	-	60 488	-	62 015						
Aktīvi kopā	612 367 257	474 914	57 990 316	56 790 775	727 623 262						
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	-	-	-	(57 063)	(57 063)						
Pārējās saistības	(560 642)	-	-	-	(560 642)						
Saistības kopā	(560 642)	-	-	(57 063)	(617 705)						
Kopā	611 806 615	474 914	57 990 316	56 733 712	727 005 557						
Tīrā bilances pozīcija	-	450 856	55 515 189	44 555 493	100 521 538						
Tīrā nākotnes pozīcija	-	-	-	(8 164 166)	(8 164 166)						
Tīrā atklātā pozīcija, garā	-	450 856	55 515 189	36 391 327	92 357 372						
Tīrā atklātā pozīcija, īsā	-	-	-	-	-						
Tīrās atklātās pozīcijas attiecība pret % no neto aktīviem	-	0.06	7.64	5.01	12.70						

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
 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	-	-	-	-	-	-	-	8 270 671	8 270 671
Noguldījumi kredītiestādēs	2 647 283	-	-	-	-	-	-	-	2 647 283
Ieguldījumi	-	-	-	-	16 110 083	74 592 379	786 933 495	877 635 957	877 635 957
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	-	280 068	280 068
Aktīvi kopā	2 647 283	-	-	-	16 110 083	74 592 379	795 484 234	888 833 979	888 833 979
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	-	(228 245)	(228 245)
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	-	-	-	-	-	-	-	(40 580)	(40 580)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	-	(268 825)	(268 825)
Neto pozīcija	2 647 283	-	-	-	16 110 083	74 592 379	795 215 409	888 565 154	888 565 154
<i>Neto pozīcija</i>	<i>2 647 283</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>16 110 083</i>	<i>74 592 379</i>	<i>795 215 409</i>	<i>888 565 154</i>	<i>888 565 154</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>2 647 283</i>	<i>2 647 283</i>	<i>2 647 283</i>	<i>2 647 283</i>	<i>18 757 366</i>	<i>93 349 745</i>	<i>888 565 154</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	-	-	-	-	-	-	-	2 649 628	2 649 628
Noguldījumi kredītiestādēs	15 567 847	-	-	-	-	-	-	-	15 567 847
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	-	709 343 772	709 343 772
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	-	62 015	62 015
Aktīvi kopā	15 567 847	-	-	-	-	-	-	712 055 415	727 623 262
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	-	(560 642)	(560 642)
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	-	-	-	-	-	-	-	(57 063)	(57 063)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	-	(617 705)	(617 705)
Neto pozīcija	15 567 847	-	-	-	-	-	-	711 437 710	727 005 556
<i>Neto pozīcija</i>	<i>15 567 847</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>711 437 710</i>	<i>727 005 556</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>15 567 847</i>	<i>15 567 847</i>	<i>15 567 847</i>	<i>15 567 847</i>	<i>15 567 847</i>	<i>15 567 847</i>	<i>727 005 556</i>		

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

2025. GADA 31. DECEMBRĪ

13. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Plāna aktīvu un saistību termiņu 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	8 270 671	-	-	-	-	-	-	8 270 671
Noguldījumi kredītiestādēs	2 647 283	-	-	-	-	-	-	2 647 283
Ieguldījumi	-	-	-	-	16 110 083	74 592 379	786 933 495	877 635 957
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	280 068	-	-	-	-	-	-	280 068
Aktīvi kopā	11 198 022	-	-	-	16 110 083	74 592 379	786 933 495	888 833 979
Pārējās saistības ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	(228 245)	-	-	-	-	-	-	(228 245)
Saistības kopā	(268 825)	-	-	-	-	-	-	(268 825)
Neto pozīcija	10 929 197	-	-	-	16 110 083	74 592 379	786 933 495	888 565 154
<i>Neto pozīcija</i>	<i>10 929 197</i>	-	-	-	<i>16 110 083</i>	<i>74 592 379</i>	<i>786 933 495</i>	<i>888 565 154</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>10 929 197</i>	<i>10 929 197</i>	<i>10 929 197</i>	<i>10 929 197</i>	<i>27 039 280</i>	<i>101 631 659</i>	<i>888 565 154</i>	

*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 termiņu 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	2 649 628	-	-	-	-	-	-	2 649 628
Noguldījumi kredītiestādēs	15 567 847	-	-	-	-	-	-	15 567 847
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	709 343 772	709 343 772
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	62 015	-	-	-	-	-	-	62 015
Aktīvi kopā	18 279 490	-	-	-	-	-	709 343 772	727 623 262
Pārējās saistības ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	(560 642)	-	-	-	-	-	-	(560 642)
	-	(57 063)	-	-	-	-	-	(57 063)
Saistības kopā	(560 642)	(57 063)	-	-	-	-	-	(617 705)
Neto pozīcija	17 718 848	(57 063)	-	-	-	-	709 343 772	727 005 556
<i>Neto pozīcija</i>	<i>17 718 848</i>	<i>(57 063)</i>	-	-	-	-	<i>709 343 772</i>	<i>727 005 556</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>17 718 848</i>	<i>17 661 785</i>	<i>17 661 785</i>	<i>17 661 785</i>	<i>17 661 785</i>	<i>17 661 785</i>	<i>727 005 556</i>	

*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 1970+"
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 aplikācijas, 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
Aktīvi				
Noguldījumi kredītiestādēs	2 647 283	-	-	2 647 283
Parāda vērtspapīri	90 702 462	-	-	90 702 462
Akcijas	357 417 527	-	-	357 417 527
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	398 243 700	-	31 272 268	429 515 968
Saistības				
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	-	(40 580)	-	(40 580)
Kopā	849 010 972	(40 580)	31 272 268	880 242 660
	2024			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Aktīvi				
Noguldījumi kredītiestādēs	15 567 847	-	-	15 567 847
Akcijas	7 300 040	-	-	7 300 040
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	686 710 877	-	15 332 855	702 043 732
Saistības				
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	-	(57 063)	-	(57 063)
Kopā	709 578 764	(57 063)	15 332 855	724 854 556

15. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

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

	31.12.2025.	31.12.2024.
Prasības pret saistītām pusēm	EUR	EUR
"Swedbank" AS, prasības uz pieprasījumu	2 691 442	943 505
Vienas nakts depoziits "Swedbank" AS	2 647 283	15 567 847
Saistības pret saistītām pusēm	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Pārējās saistības pret "Swedbank" AS	(46 287)	(44 910)
Pārējās saistības pret "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(181 958)	(515 731)
Darījumi ar saistītām pusēm	2025	2024
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(2 306 600)	(2 291 515)
Atlīdzība turētājbankai "Swedbank" AS	(475 882)	(407 652)

16. AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2025. GADU**

17. IEGULDĪJUMA PLĀNA RĀDĪTĀJU DINAMIKA

17 a) NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS IZMAIŅAS

	2025	2024	2023	2022
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	888 565 154	727 005 556	442 500 907	287 651 580
Neto aktīvu vērtības izmaiņas	22.22%	64.29%	53.83%	15.46%

17 b) IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻU SKAITA DINAMIKA

	2025	2024	2023	2022
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	508 516 167	442 650 605	319 134 861	243 133 166
Ieguldījumu plāna daļu skaita dinamika	14.88%	38.70%	31.26%	35.89%

17 c) IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	2025	2024	2023	2022
Ieguldījumu plāna daļas vērtība pārskata perioda beigās	1.7473685	1.6423914	1.386564	1.183103
Ieguldījumu plāna daļu vērtības dinamika	6.39%	18.45%	17.20%	-15.03%

17 d) IENESĪGUMA DINAMIKA

	2025	2024	2023	2022
Ieguldījumu plāna ienesīgums pārskata gada beigās	6.39%	18.45%	17.20%	-15.03%

18. IEGULDĪJUMA PLĀNA DALĪBNIKU VECUMA

Pensiju plāna dalībnieku vecuma struktūra 2025.gada 31. decembrī

Dalībnieka vecums gados	līdz 30 gadiem					
	(ieskaitot)	31–40	41–50	51–60	61–65	66+
Dalībnieku skaits	115	86	33 828	40 141	527	5
Pensiju uzkrātais kapitāls	254 335	627 467	415 823 321	467 297 974	4 555 828	6 407

Pensiju plāna dalībnieku vecuma struktūra 2024.gada 31. decembrī

Dalībnieka vecums gados	līdz 30 gadiem					
	(ieskaitot)	31–40	41–50	51–60	61–65	66+
Dalībnieku skaits	122	100	37 250	30 658	430	4
Pensiju uzkrātais kapitāls	215 533	665 762	407 388 000	315 501 986	3 230 524	3 742

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2025. GADA 31. DECEMBRĪ

19. JUTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2025.	10%					-10%				
	SEK	USD	JPY	Citas valūtas	Kopā	SEK	USD	JPY	Citas valūtas	Kopā
Ietekme uz neto aktīvu kustības pārskatu	6 057 709	28 125 039	2 764 096	4 054 598	41 001 441	(6 057 709)	(28 125 039)	(2 764 096)	(4 054 598)	(41 001 441)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	6 057 709	28 125 039	2 764 096	4 054 598	41 001 441	(6 057 709)	(28 125 039)	(2 764 096)	(4 054 598)	(41 001 441)

31.12.2024.	10%				-10%			
	SEK	USD	Citas valūtas	Kopā	SEK	USD	Citas valūtas	Kopā
Ietekme uz neto aktīvu kustības pārskatu	5 799 032	5 673 371	47 491	11 519 894	(5 799 032)	(5 673 371)	(47 491)	(11 519 894)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	5 799 032	5 673 371	47 491	11 519 894	(5 799 032)	(5 673 371)	(47 491)	(11 519 894)

20. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ TIRGUS CENU SVĀRSTĪBĀM

Procentu likmju svārstību riska aprēķins tika veikts par bāzi izmantojot 2025. gada 31. decembra uzskaites vērtības ieguldījumiem parāda vērtspapīros. Aprēķins neietver derivatīvus procentu likmju riska samazināšanai un ieguldījumus fikēsēta ienākuma fondos. Aprēķins parāda, kā tiktu ietekmēta ieguldījumu plāna peļņa, ja ienesīgums līdz dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

31.12.2025.

	Uzskaites vērtība, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1%, EUR
Parāda vērtspapīri ar fikētu ienākumu	90 702 462	6 743 330	(6 743 330)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+”
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

21. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ TIRGUS CENU SVĀRSTĪBĀM

Procentu likmju svārstību riska aprēķins tika veikts par bāzi izmantojot 2025. gada 31. decembra un 2024. gada 31. decembra uzskaites vērtības ieguldījumiem parāda vērtspapīros. Aprēķins neietver derivatīvus procentu likmju riska samazināšanai un ieguldījumus fikēsēta ienākuma fondos. Aprēķins parāda, kā tiktu ietekmēta ieguldījumu plāna peļņa, ja ienesīgums līdz dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

31.12.2025.

	Standartno- virze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	10.78%	888 833 979	(95 816 303)	95 816 303

31.12.2024.

	Standartno- virze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	8.38%	727 623 262	(60 974 829)	60 974 829

22. 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), pieņemot, ka akciju īpatsvars portfeli ir 80%. Aprēķinā nav ņemtas vērā iespējamās ieguldījumu nobīdes aktīvu faktiskajā izvietojumā.

	Ieguldījumu plāna vērtības samazinājums	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
31.12.2025. Ieguldījumu plāns	-31.36%	(278 738 336)

23. 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.

Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Ilgspējīgs 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



Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījuma mērķis?¹

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Jā	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nē
<input type="checkbox"/> Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, apmērs bija: ___% <input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām <input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām	<input checked="" type="checkbox"/> Tas veicināja vides/sociālos (V/S) raksturlielumus un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā ilgtspējīgo ieguldījumu proporcija bija 6,9% un tiem ir <input checked="" type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām <input type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām <input type="checkbox"/> sociāls mērķis
<input type="checkbox"/> Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir sociāls mērķis, apmērs bija: ___%	<input type="checkbox"/> Tas veicināja V/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus

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

Ieguldījumu plāna “Swedbank ieguldījumu plāns 1970+” (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:

¹ 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 1970+”

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 CO₂ 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 1970+”**

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 ₂ ekviv.	9735
Oglekļa pēda, 1. un 2. tvēruma tCO ₂ ekviv. uz ieguldītajiem milj. euro	19
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte, 1. un 2. tvēruma tCO ₂ ekviv. uz uzņēmumu milj. euro ieņēmumiem	68
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 ilgtspējīgi 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 1970+”**

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

					Sabiedrības noteikto ilgtspējas mērķu robežās
1. un 2. tvēruma siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas, tCO ₂ ekviv.	9735	8082	6111	4320	Pieaugums par 1653 tCO ₂ ekviv., salīdzinot ar 2024.g.
Oglekļa pēda, 1. un 2. tvēruma tCO ₂ ekviv. uz ieguldītajiem milj. euro	19	18	25	25	Samazinājums par 1 tCO ₂ ekviv./ milj. Euro, salīdzinot ar 2024.g.
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte, 1. un 2. tvēruma tCO ₂ ekviv. uz uzņēmumu milj. euro ieņēmumiem	68	63	72	93	Pieaugums par 5 tCO ₂ ekviv./ milj. euro, salīdzinot ar 2024.g.
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%	0,07%	0,24%	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	0,00%	0,00%	0,00%	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 1970+”

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 izlēgšanu 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	9.90%	Īrija
2	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	6.62%	Īrija
3	UBS MSCI USA Climate PAB ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	4.49%	Īrija
4	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	3.48%	Īrija
5	Amundi MSCI Europe PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.94%	Luksemburga
6	Swedbank Robur Fastighet A	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.59%	Zviedrija
7	Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.42%	Igaunija
8	Swedbank Robur USA A	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.91%	Zviedrija
9	Nvidia	Apstrādes rūpniecība	1.78%	Amerikas Savienotās Valstis
10	iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.69%	Īrija
11	L&G Clean Energy UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.57%	Īrija
12	Swedbank Robur Access Asien C	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.56%	Zviedrija
13	Apple	Apstrādes rūpniecība	1.52%	Amerikas Savienotās Valstis
14	Microsoft	Izdevējdarbība, apraide un satura veidošanas un izplatīšanas darbības	1.46%	Amerikas Savienotās Valstis
15	Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.25%	Luksemburga

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



Kāds bija ar ilgtspēju saistīto ieguldījumu proporcionālais daudzums?

- **Kāds bija aktīvu izvietojums?**

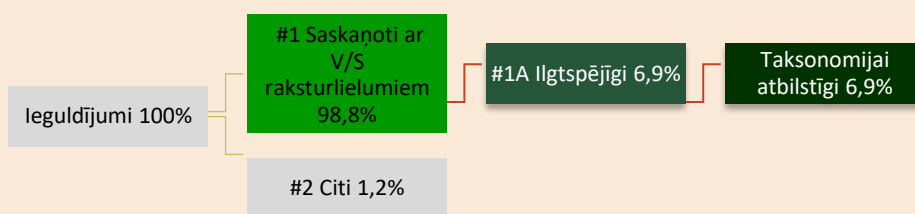
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+”

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

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.

Aktīvu izvietojums
raksturo ieguldījumu
proporcionālo
daudzumu konkrētos
aktīvos.

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	63.50%
2	Apstrādes rūpniecība	10.31%
3	Valsts pārvalde un aizsardzība; obligātā sociālā apdrošināšana	8.84%
4	Izdevējdarbība, apraide un satura veidošanas un izplatīšanas darbības	5.17%
5	Vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība	3.01%
6	Citas darbības	2.54%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 1970+”

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

7	Telekomunikācija, datorprogrammēšana, konsultēšana, datorinfrastruktūras un citu informācijas pakalpojumu darbības	1.82%
8	Profesionālās, zinātniskās un tehniskās darbības	1.05%
9	Transports un uzglabāšana	0.98%
10	Nekustamā īpašuma darbības	0.95%
11	Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana	0.80%
12	Ieguves rūpniecība un karjeru izstrāde	0.33%
13	Būvniecība	0.31%
14	Administratīvo un apkalpojošo dienestu darbība	0.22%
15	Veselības aizsardzība un sociālā aprūpe	0.09%
16	Citas pakalpojumu darbības	0.04%
17	Izmitināšana un ēdināšanas pakalpojumi	0.03%
18	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?²**

Jā

Fosilajā gāzē

Kodolenerģijā

Nē

² 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 1970+”

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”.

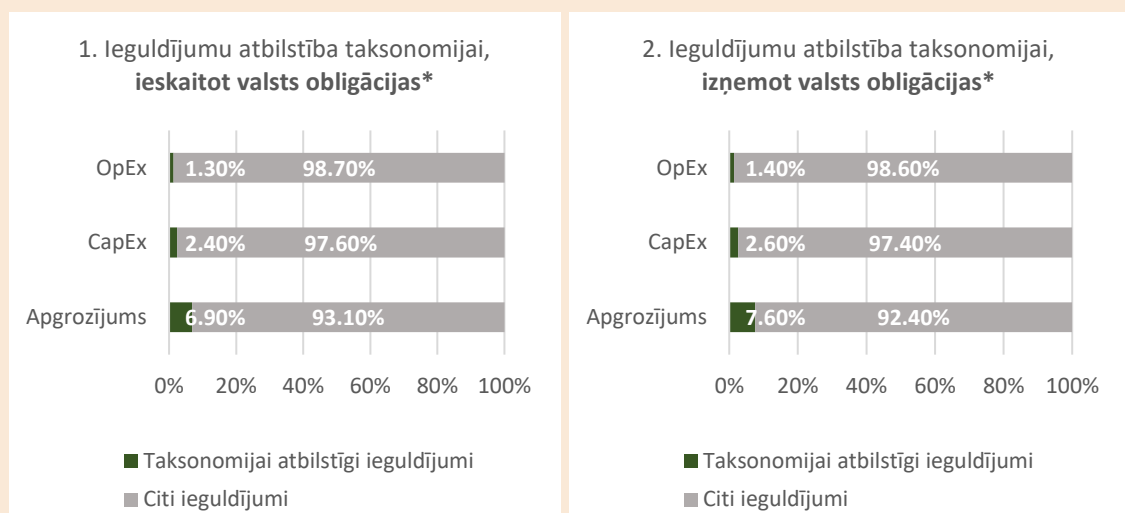
Veicinošas darbības tieši ļauj citām darbībām būtiski veicināt vides mērķa sasniegšanu.

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 ir bijuši ieguldījumi valsts obligācijās, šajā diagrammā attēloti 90,3% 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 ārējo 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 5,5%. 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?

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

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

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



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 reitinga novērtējums un CO₂ 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.