

***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu  
ieguldījumu plāns  
“Swedbank ieguldījumu plāns Dinamika Indekss”***

2024. 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 DINAMIKA INDEKSS”  
SATURS**

---

	<b>LAPA</b>
<b>INFORMĀCIJA PAR PLĀNU</b>	<b>3</b>
<b>LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS</b>	<b>4-5</b>
<b>PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU</b>	<b>6</b>
<b>TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS</b>	<b>7</b>
<b>NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS</b>	<b>8-10</b>
<b>FINANŠU PĀRSKATI:</b>	
<b>AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS</b>	<b>11</b>
<b>NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS</b>	<b>12</b>
<b>NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS</b>	<b>13</b>
<b>FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS</b>	<b>14-34</b>
<b>PIELIKUMS. PERIODISKAIS ZIŅOJUMS PAR PLĀNA VEICINĀTAJIEM VIDES UN SOCIĀLAJIEM RAKSTURLIELUMIEM</b>	<b>35-42</b>

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

---

PLĀNA NOSAUKUMS	"Swedbank ieguldījumu plāns Dinamika Indeks"
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 Agnese Martinsons - Vismans valdes locekle no 2023. gada 26.jūlija līdz 2023. gada 3.novembrim Aleksandrs Skraucis valdes loceklis no 2023.gada 7.decembra līdz 2024. gada 12.janvārim.
IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDĪNIEKS	Oskars Briedis
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 15 Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA PERIODS	2024. gada 1. janvāra - 2024. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA PERIODS	2023. gada 1. janvāra - 2023. gada 31. decembris
PĀRSKATU SAGATAVOJA	Liene Kaminska - Līdzekļu pārvaldītāja pilnvarota persona
REVIDENTS	SIA "PricewaterhouseCoopers" Licence Nr. 5 Marijas iela 2A, Centra rajons, Rīga, LV-1050, Latvija  Ilandra Lejiņa Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 168

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

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

---

### Izmaiņas Ieguldījumu plāna aktīvu apjomā

Plāna aktīvi 2024. gadā pieauga par 94% jeb 11 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 23,5 miljonus eiro. Plāna neto aktīvi 2024. gadā palielinājās par 92% jeb 11 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 23,4 miljonus eiro. Aktīvu apjoma kāpumu veidoja ieguldījumu vērtības pieaugums 3 miljonu eiro apmērā un Plāna dalībnieku neto iemaksas 8 miljonu eiro apmērā.

2024. gadā Plāna dalībnieku neto iemaksas bija par 4 miljoniem eiro lielākas nekā iepriekšējā gadā veikto neto iemaksu apmērs. Plāna kopējais dalībnieku skaits 2024. gada laikā pieauga par 1 tūkstoši dalībnieku un gada beigās veidoja 3,3 tūkstošus. Plāna dalībnieku skaita palielināšanās skaidrojama ar dalībnieku migrāciju uz akciju plāniem, bet neto iemaksu pieaugums 2024. gadā – ar dalībnieku migrācijas tempa kāpumu. Plāna daļas vērtība 2024. gadā pieauga par 20,8%, un decembra beigās tā bija 1,23 eiro.

### Investīciju stratēģija

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

2024. gada beigās akcijās bija ieguldīti 98% Plāna aktīvu, tai skaitā 15% – Eiropas akciju tirgos un 72% – ASV akciju tirgos, bet 5% – Japānā. Plāna naudas rezerves bija 2% no Plāna aktīviem.

### Plāna ilgtspējas rādītāji

Plāns veicina vides un sociālos raksturlielumus un atbilst SFDR regulējuma 8. panta produktam. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti un uzraudzīti saskaņā ar SIPS 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 2024. gada 4. ceturksnī plāna ESG reitings bija AA, kas pārsniedz vidējo tirgus ilgtspējas novērtējuma līmeni. Plāna ieguldījumu CO<sub>2</sub> emisiju intensitāte 1. un 2. tvēruma emisijām (tonnas CO<sub>2</sub> ekvīv. uz milj. ASV dolāru ieņēmumiem) samazinājās par 9,9%, salīdzinot ar 2023. gada 4. ceturksni. Plāna ilgtspējīgās ietekmes ekspozīcija (*sustainable impact exposure*) veidoja 10,6%, pateicoties ieguldījumiem klimata risinājumos un sociālās ietekmes iniciatīvās. Plāna ieguldījumi turpināja aktīvi pārvaldīt ilgtspējas riskus, izvairoties no ieguldījumiem neētiskās vai pretrunīgās nozarēs atbilstoši Izslēgšanas politikai. 2024. gadā plāns neveica tiešus ieguldījumus pretrunīgi vērtētos ieročos vai uzņēmumos, kas pārkāpj ANO Globālā līguma normas.

Informācija par to, cik lielā mērā 2024. 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

Plāna ieguldījumu politika neparedz veikt ieguldījumus Latvijā. Perioda beigās ieguldījumu apmērs Latvijā bija 2% no Plāna aktīviem, un to veidoja naudas līdzekļi Turētājbankā.

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

Globālais akciju tirgus 2024. 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.

Ieguldījumu vērtība pasaules attīstīto (*MSCI World*) valstu akciju tirgos pieauga par nepilniem 27% eiro izteiksmē, bet ilgtspējīgu ieguldījumu indeksa *MSCI World SRI Filtered PAB* vērtība – par aptuveni 16% eiro izteiksmē.

Attīstības (*MSCI Emerging Markets Total Return*) valstu akciju tirgus indeksa kāpums bija 15% eiro izteiksmē.

ASV akciju tirgu raksturojošais indekss *MSCI USA* gada griezumā eiro izteiksmē palielinājās par 33%, bet indekss ieguldījumiem Japānas akciju tirgū (*MSCI Japan* eiro izteiksmē) gada griezumā kāpa par 16%.

Eiropas akciju tirgu raksturojošais indekss ieguldījumiem Eiropā (*MSCI Europe*) pieauga par 9%, bet Baltijas akciju tirgus indeksa *OMX Baltic Benchmark* vērtība palielinājās par 3%.

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

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

---

Akciju tirgus ietekmēja arī valūtu kursu svārstības. ASV dolāra vērtība pret eiro pagājušajā gadā pieauga par 7%. 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**

Plāns 2024. gadā neveica ieguldījumus obligācijās, taču netieši notikumi obligāciju tirgū ietekmē arī citus finanšu tirgus.

Obligāciju tirgi pārskata periodā piedzīvoja vērtības pieaugumu. Iemesls tam bija inflācijas samazināšanās un procentlikmju stabilizēšanās. 2024. gadā ieguldījumus eiro investīciju kategorijas obligācijās raksturojošais indekss *Bloomberg Barclays Euro Aggregate* pieauga par nepilniem 3%. Savukārt salīdzinošais indekss ieguldījumiem globālajā attīstības valstu eiro valūtā emitēto obligāciju tirgū *Bloomberg Barclays EM Pan Euro Sovereign* kāpa par 6%.

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

Investoru noskaņojums 2024. gadā uzlabojās, taču neskaidrība par inflāciju, globālās ekonomikas attīstību un ģeopolitiskie riski saglabājas. Raugoties uz iespējamo notikumu attīstību 2025. gadā, prognozējam, ka ekonomikas izaugsmi pasaulē turpinās ietekmēt inflācija, iespējama globālās ekonomikas sabremzēšanās un ģeopolitiskie konflikti.

Arī 2025. gadā Plāna darbību ietekmēs cenu virzība akciju tirgos. Kapitāla vērtspapīru īpatsvaru turēsim tuvu 100%. 2025. gadā globālajā akciju tirgū sagaidām paaugstinātas svārstības.

Plāna portfeli lielākais ir akciju tirgus risks. Ja akciju cenas pasaules finanšu tirgos strauji samazināsies, arī Plāna daļas vērtība samazināsies un Plāna ieguldīšanas rezultāts būs negatīvs. Plāna ieguldīšanas stratēģija paredz uzņemties akciju tirgus risku, jo tas vēsturiski investoriem ir devis labāko atdevi ilgākā laikposmā. Plāna ieguldīšanas politika neparedz veikt īstermiņa nobīdes ieguldījumu stratēģiskajā izvietojumā. Tāpat Plāna rezultātu var ietekmēt ilgtspējas faktori un ilgtspējīgu akciju ieguldījumu rezultāts salīdzinājumā ar ieguldījumiem tādu uzņēmumu akcijās, kas netiek uzskatīti par ilgtspējīgām.

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

2024. gadā kopējais atlīdzības apmērs bija 0,32% no aktīvu vidējās vērtības gadā. Pārskata periodā pastāvīgā atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam veidoja 0,223% no aktīvu vidējās vērtības gadā, bet pastāvīgā atlīdzība Turētājbankai – 0,07% gadā. Mainīgā atlīdzība Plānam netiek piemērota. Atlīdzība trešajām personām 2024. gadā veidoja 0,026% 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.

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

Oskars Briedis

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS

Valdes loceklis

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

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

### **PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU**

---

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

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 34. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2024. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem starptautiskajiem finanšu pārskatu 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

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 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.

Nr. A08.04-03/2025/SWBL-2725

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un noslēgto Turētājbankas līgumu „Swedbank” AS, dibināta 1992. gada 8. 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 Dinamika Indeks” (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 saskaņā ar tiesību aktiem un Turētājbankas līgumu;
- 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.

Nemot 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 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna mantu atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

---

Lauris Mencis  
Valdes priekšsēdētājs  
„Swedbank” AS

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

## Neatkarīga revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu “Swedbank ieguldījumu plāna Dinamika Indeks” dalībniekiem

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Swedbank ieguldījumu plāna Dinamika Indeks” (“Sabiedrība”) finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā (ES) apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem.

### Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2024. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. 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 pārskata revīziju.

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

### Neatkarība

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

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

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- Informāciju par Plānu, kas sniegta gada pārskata 3. lappusē,
- Ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
  - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei,
  - Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts gada pārskata 6. lappusē,
  - Periodisko ziņojumu par plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem, kas sniegts gada pārskatā no 35. līdz 43. lappusei,
- Turētājbankas paziņojumu, kas sniegts gada pārskata 7. lappusē, bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju.

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

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar 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 sagatavots finanšu pārskats, atbilst finanšu pārskatam, 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 Sabiedrību un tās darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības citā informācijā. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

---

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

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā 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 Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Sabiedrību vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Sabiedrības likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

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

---

### Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti.



- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa  
Valdes locekle  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija  
2025. gada 27. martā

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU  
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"  
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS  
2024. GADA 31. DECEMBRĪ**

	<b>Pielikuma piezīme</b>	<b>31.12.2024. EUR</b>	<b>31.12.2023. EUR</b>
<b>AKTĪVI</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	-	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos			
	<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	630 490	238 260
	<i>Ieguldījumi</i>	22 881 611	11 915 022
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>23 512 101</b>	<b>12 153 282</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Pārējās saistības	4	(122 322)	(3 036)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(122 322)</b>	<b>(3 036)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>23 389 779</b>	<b>12 150 246</b>

*Pielikums no 14. līdz 34. 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 DINAMIKA INDEKSS"  
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS  
PAR 2024. GADU**

	<b>Pielikuma piezīme</b>	<b>2024 EUR</b>	<b>2023 EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>		<b>12 150 247</b>	<b>6 335 218</b>
Plāna darbības rezultāts		3 220 400	1 630 222
<u>Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā t.sk.</u>		<u>8 146</u>	<u>2 124</u>
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	5	7 698	1 985
Pārējie ienākumi		448	139
<u>Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā t.sk.</u>		<u>(51 259)</u>	<u>(27 949)</u>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	6	(39 037)	(20 494)
Atlīdzība turētājbankai	6	(12 222)	(7 452)
Pārējie izdevumi	6	-	(3)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums	7	1 553 688	(36 995)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums	7	1 709 825	1 693 042
Iemaksas Plānā no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras		12 148 324	5 927 576
Izmaksas no Plāna Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai (izmaksātās un izmaksājamās naudas summas)		(4 129 192)	(1 742 769)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā</b>		<b>11 239 532</b>	<b>5 815 029</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>		<b>23 389 779</b>	<b>12 150 247</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	14	11 970 197	7 486 057
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	14	19 067 670	11 970 197
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	14	1.0150415	0.8462690
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	14	1.2266721	1.0150415

*Pielikums no 14. līdz 34. 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 DINAMIKA INDEKSS"  
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS  
PAR 2024. GADU**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	3 220 400	1 630 222
Pārējie ieņēmumi	(448)	(139)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>3 219 952</b>	<b>1 630 083</b>
Izmaiņas kreditoros palielinājums	119 286	1 382
Izmaiņas ieguldījumos, kā novērtēti patiesā vērtībā	(10 966 589)	(5 712 956)
Izmaiņas pārējos aktīvos	(392 229)	(238 261)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(8 019 580)</b>	<b>(4 319 752)</b>
Pārējie ieņēmumi	448	139
<b>Pamatdarbības naudas plūsmas samazinājums</b>	<b>(8 019 132)</b>	<b>(4 319 613)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>		
Iemaksas Plānā no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras	12 148 324	5 927 576
Izmaksas no Plāna Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai (izmaksātās un izmaksājamās naudas summas)	(4 129 192)	(1 742 769)
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>8 019 132</b>	<b>4 184 807</b>
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums)	0	(134 806)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	(0)	134 805
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>

*Pielikums no 14. līdz 34. 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 DINAMIKA INDEKSS"

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2024. GADU

---

### 1. PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES

#### Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

Swedbank ieguldījumu plāna Dinamika Indekss (turpmāk "Ieguldījumu plāns" vai "Plāns") finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Sīkāka informācija par Ieguldījumu plānu ir atrodamā prospektā.

Ieguldījumu plāns grāmatvedību kārtos saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar 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 patiesajai vērtībai.

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. 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 FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"**

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2024. GADU**

---

**PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)**

**Par neto aktīvu kustības pārskata posteņu saturu**

Neto aktīvu kustību pārskata posteņos norāda:

**1) Plāna darbības rezultāts:**

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

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

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

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

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

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

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

**5) Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums:**

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

**6) Iemaksas Plānā:**

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

**7) Izmaksas no Plāna:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2024. 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

2024. 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

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

**Grozījumi 16. SFPS - Noma: Nomas saistības pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā darījumos** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi attiecas uz pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā darījumiem, kuri atbilst 15. SFPS pārdošanas atzīšanas prasībām. Grozījumi nosaka, ka pārdevējam/nomniekam turpmāk jānovērtē saistības, kas izriet no darījuma, tādā veidā, lai tas neradītu peļņu vai zaudējumus, kas saistīti ar tā paturētajām lietošanas tiesībām. Tas nozīmē peļņas vai zaudējumu atzīšanas atlikšanu arī gadījumos, ja nomas saistības iekļauj mainīgus maksājumus, kas nav atkarīgi no indeksa vai likmes.

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

**Grozījumi 7. SGS Naudas plūsmas pārskats un 7. SFPS Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana: Piegādātāju finansēšanas vienošanās** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk). Reaģējot uz pārskatu lietotāju bažām par nepietiekamu vai maldinošu informācijas atklāšanu finanšu pārskatos par finansēšanas līgumiem, 2023. gada maijā SGSP izdeva grozījumus 7. SGS un 7. SFPS, lai pieprasītu informācijas atklāšanu par uzņēmuma piegādātāju finansēšanas līgumiem. Šie grozījumi nosaka, ka ir jāatklāj uzņēmuma piegādātāju finansēšanas vienošanās, kas ļautu finanšu pārskatu lietotājiem novērtēt šo vienošanos ietekmi uz uzņēmuma saistībām un naudas plūsmām, kā arī uz uzņēmuma pakļautību likviditātes riskam. Papildu informācijas atklāšanas prasību mērķis ir uzlabot piegādātāja finansēšanas līgumu pārskatāmību. Grozījumi neietekmē atzīšanas vai novērtēšanas principus, bet tikai informācijas atklāšanas prasības.

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

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2024. GADU

---

### PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

#### Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana (turpinājums)

#### Standarti un grozījumi, kas stājas spēkā pirmo reizi pārskata periodos, kas sākas 2025. gada 1. janvārī vai vēlāk vai kas nav apstiprināti lietošanai ES

**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.

**Grozījumi Finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā – Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). 2024. gada 30. maijā SGSP izdeva grozījumus 9. SFPS un 7. SFPS, kas:

- (a) precizē dažu finanšu aktīvu un saistību atzīšanas un atzīšanas pārtraukšanas datumu, ar jaunu izņēmumu attiecībā uz dažām finanšu saistībām, kas nokārtotas, izmantojot elektronisko naudas pārvedumu sistēmu;
- (b) precizē un sniedz papildus norādījumus, attiecībā uz finanšu aktīvu atbilstību tikai pamatsummas un procentu maksājumu (SPPI) kritērijiem;
- (c) pieprasa jaunu atklājamo informāciju attiecībā uz noteiktiem instrumentiem ar tādiem līgumu nosacījumiem, kas var mainīt naudas plūsmas (piemēram, instrumenti ar pazīmēm, kas saistītas ar vides, sociālo un pārvaldības (ESG) mērķu sasniegšanu); un
- (d) atjaunina informāciju par pašu kapitāla instrumentiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā, caur pārējiem visaptverošiem ienākumiem (PVOCI).

**Ikgadējie SFPS grāmatvedības standartu uzlabojumi** (izdoti 2024. gada jūlijā un spēkā no 2026. gada 1. janvāra, vēl nav apstiprināti ES). 1. SFPS tika precizēts, ka, pārejot uz SFPS Grāmatvedības standartiem, riska ierobežošana ir jāpārtrauc, ja tā neatbilst “atbilstošajiem kritērijiem”, nevis riska ierobežošanas uzskaites “nosacījumiem”, lai novērstu iespējamo neskaidrību, kas varētu rasties dēļ 1. SFPS formulējuma neatbilstības 9. SFPS riska ierobežošanas uzskaites prasībām. 7. SFPS pieprasa atklāt informāciju par peļņu vai zaudējumiem no atzīšanas pārtraukšanas kas attiecas uz finanšu aktīviem, kuros uzņēmums ir pastāvīgi iesaistīts, tostarp to, vai patiesās vērtības novērtējumos ir iekļauti “nozīmīgi nenovērojami dati”. Šī jaunā frāze aizstāja atsauci uz “nozīmīgiem datiem, kas nebija balstīti uz novērojamiem tirgus datiem”. Grozījumi padara formulējumu atbilstošu 13. SFPS prasībām. Turklāt tika precizēti daži 7. SFPS ieviešanas norādījumu piemēri un pievienots teksts, ka piemēri ne vienmēr ilustrē visas 7. SFPS atsaucēs punktus norādītās prasības. 16. SFPS tika grozīts, lai precizētu, ka ja nomnieks ir konstatējis, ka nomas saistības ir dzēstas saskaņā ar 9. SFPS, nomniekam ir jāatzīst no tā izrietošo guvumu vai zaudējumu peļņā vai zaudējumos saskaņā ar 9. SFPS prasībām. Šis precizējums attiecas uz nomas saistībām, kas tiek dzēstas tā pārskata perioda sākumā, kurā uzņēmums pirmo reizi piemēro šos grozījumus, vai vēlāk. Lai novērstu neatbilstību starp 9. SFPS un 15. SFPS, pircēju un pasūtītāju parādi tagad tiks sākotnēji atzīti “summā, kas noteikta, piemērojot 15. SFPS”, nevis “to darījuma cenā (kā noteikts 15. SFPS)”. 10. SFPS tika grozīts, lai izmantotu mazāk pārlicinošu valodu, ja uzņēmums ir “de facto aģents”, un lai precizētu, ka 10. SFPS B74. punktā aprakstītā saistība ir tikai viens no piemēriem apstākļiem, kādos ir nepieciešams spriedums, lai noteiktu, vai puse darbojas kā de facto aģents. 7. SGS tika labots, lai svītrotu atsaucē uz “izmaksu metodi”, kas tika izņemta no SFPS grāmatvedības standartiem 2008. gada maijā, kad SGSP izdeva grozījumu “Ieguldījuma izmaksas meitasuzņēmumā, kopīgi kontrolētā uzņēmumā vai asociētajā uzņēmumā”.

**No dabas atkarīgās elektroenerģijas līgumi, grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). SGRP ir izdevusi grozījumus, lai palīdzētu uzņēmumiem uzlabot finanšu pārskatu informāciju par finansiālo ietekmi, ko rada no dabas atkarīgi elektroenerģijas līgumi, kas bieži tiek noformēti kā elektroenerģijas

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

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2024. GADU

### PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

#### Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana (turpinājums)

iegādes līgumi (PPA). Pašreizējās grāmatvedības prasības var nepietiekami atspoguļot to, kā šie līgumi ietekmē uzņēmuma darbību. Lai uzņēmumi varētu labāk atspoguļot šos līgumus finanšu pārskatos, SGSP ir veikusi mērķtiecīgus grozījumus 9. SFPS "Finanšu instrumenti" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana". Grozījumi ietver: a) "pašpatēriņa" prasību piemērošanas precizēšanu; b) dažu riska ierobežošanas uzskaites prasību atvieglošana, ja šos līgumus izmanto kā riska ierobežošanas instrumentus; un c) pievienojot jaunas informācijas atklāšanas prasības, lai ieguldītāji varētu saprast šo līgumu ietekmi uz finanšu rezultātiem un naudas plūsmām.

**18. SFPS Uzrādīšana un informācijas atklāšana finanšu pārskatos** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). 2024. gada aprīlī SGSP izdeva 18. SFPS — jauno standartu par informācijas uzrādīšanu un atklāšanu finanšu pārskatos, liekot uzsvāru uz peļņas vai zaudējumu pārskata atjauninājumiem. Galvenie jaunie jēdzieni, kas ieviesti 18. SFPS, attiecas uz: peļņas vai zaudējumu pārskata struktūru; obligātās informācijas atklāšana finanšu pārskatos par noteiktiem peļņas vai zaudējumu darbības rādītājiem, par kuriem tiek ziņots ārpus uzņēmuma finanšu pārskatiem (tas ir, vadības noteiktiem darbības rādītājiem); un uzlaboti apkopošanas un sadalīšanas principi, kas attiecas uz primārajiem finanšu pārskatiem un piezīmēm kopumā. 18. SFPS aizstās 1. SGS; daudzi citi esošie principi 1. SGS tiek saglabāti ar ierobežotām izmaiņām. 18. SFPS neietekmēs posteņu atzīšanu vai novērtēšanu finanšu pārskatos, taču tas var mainīt to, ko uzņēmums uzrāda kā "pamatdarbības peļņu vai zaudējumus". 18. SFPS attieksies uz pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, kā arī iepriekšējo periodu salīdzināmo informāciju.

**19. SFPS Meitas uzņēmumi bez publiskās nozīmes: informācijas atklāšana** (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES). Starptautiskā grāmatvedības standartu padome (SGSP) ir izdevusi jaunu SFPS grāmatvedības standartu kas attiecas uz meitas uzņēmumiem. 19. SFPS atļauj atbilstošajiem meitas uzņēmumiem izmantot SFPS grāmatvedības standartus ar samazinātu informācijas atklāšanu. 19. SFPS piemērošana samazinās meitas uzņēmumu finanšu pārskatu sagatavošanas izmaksas, vienlaikus saglabājot informācijas noderīgumu to finanšu pārskatu lietotājiem. Meitasuzņēmumi, kas saviem finanšu pārskatiem izmanto SFPS grāmatvedības standartus, sniedz informāciju, kas var būt nesamērīga ar to lietotāju informācijas vajadzībām. 19. SFPS atrisinās šos izaicinājumus: ļaujot meitasuzņēmumiem kārtot tikai vienu grāmatvedības uzskaites kopu – lai apmierinātu gan mātesuzņēmuma, gan finanšu pārskatu lietotāju vajadzības; informācijas atklāšanas prasību samazināšana – 19. SFPS pieļauj samazinātu informācijas izpaušanu, kas ir labāk piemērota viņu finanšu pārskatu lietotāju vajadzībām.

Sabiedrība pašlaik novērtē grozījumu ietekmi uz tās finanšu pārskatiem.

### 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 kustības pārskatā.

	31.12.2024.	31.12.2023.
	1 EUR	1 EUR
<b>USD</b>	1.03890	1.10500
<b>JPY</b>	163.06000	156.33000
<b>GBP</b>	0.82918	0.86905
<b>SEK</b>	11.45900	11.09600

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

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2024. GADU

---

### PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

#### 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 kritērijam.

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

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

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

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

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

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

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

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

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2024. GADU

---

### **PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)**

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

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 kustības 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.

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;

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

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2024. GADU

---

### **PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)**

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

- aizņēmēja aizdevējs (-i) ekonomisku vai līgumisku iemeslu dēļ, kas saistīti ar aizņēmēja finansiālajām grūtībām, piešķirūši 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.

#### **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 ilgspējas 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

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

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2024. GADU

---

### **PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)**

#### **Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)**

atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai. Kredītrisks ietver arī darījuma partnera kredītrisku, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz Ieguldījuma plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs slēdz darījumus ar kredītiestādēm, kurām ir zems kredītrisks, kā arī ar uzticamiem partneriem, kuri ir specializējušies attiecīgajā tirgus segmentā.

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

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

Ilgspējas risks ir risks, kuru ietekmē var samazināties ieguldījumu vērtība. 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 PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU  
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS”  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2024. GADU**

---

**2. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

	31.12.2024. EUR	31.12.2023. EUR
<i>Norēķinu konta atlikums Latvijas kredītiestādē “Swedbank” AS</i>	-	-

Saskaņā ar SFPS9 “Finanšu instrumenti” prasībām pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām tika izvērtēts paredzamo kredītzaudējumu līmenis. Ieguldījuma plāna naudas līdzekļi glabājas AS Swedbank ar Moodys reitingu Aa3 un J.P. Morgan AG ar Moodys reitingu A1 . Banku vērtējumi (reitingi) Moodys vērtējumā ir augsti un izvērtējot paredzamo kredītzaudējumu līmeni, tika secināts, ka tie ir nebūtisks un tāpēc netika veidoti uzkrājumi.

**3. FINANŠU AKTĪVI, KAS NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPOGUĻOJUMU PEĻNĀ  
VAI ZAUDĒJUMOS**

	31.12.2024. EUR	31.12.2023. EUR
<i>Noguldījumi Latvijas kredītiestādē “Swedbank” AS</i>	630 490	238 260

Saskaņā ar SFPS9 “Finanšu instrumenti” prasībām pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām tika izvērtēts paredzamo kredītzaudējumu līmenis. Ieguldījuma plāna naudas līdzekļi glabājas AS Swedbank ar Moodys reitingu Aa3. Banku vērtējumi (reitingi) Moodys vērtējumā ir augsti un izvērtējot paredzamo kredītzaudējumu līmeni, tika secināts, ka tie ir nebūtisks un tāpēc netika veidoti uzkrājumi.

<i>Ieguldījumi ieguldījumu fondos</i>	22 881 611	11 915 022
<i>Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	-	-
<i>Citā valstī reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	22 881 611	11 915 022

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

<b>Kopā</b>	<u>23 512 101</u>	<u>12 153 282</u>
-------------	-------------------	-------------------

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS”  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 PAR 2024. GADU

3a 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	<b>630 490</b>	2.70

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

<i>Ieguldījumi ieguldījumu fondos</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība EUR	% no neto aktīviem
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB	EUR	1 041 301	0.04
Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	EUR	758 025	0.03
Amundi MSCI Europe PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	EUR	1 344 915	0.06
Amundi MSCI Japan SRI ETF	EUR	1 168 865	0.05
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	3 573 328	0.15
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	1 757 536	0.07
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	3 647 594	0.16
UBS Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon	EUR	674 288	0.03
UBS MSCI Europe SRI ETF	EUR	1 057 062	0.05
UBS MSCI USA Climate PAB ETF	EUR	3 769 009	0.16
UBS MSCI USA SRI ETF	EUR	1 714 005	0.07
Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF	EUR	658 391	0.03
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	1 717 292	0.07
<b>Kopā</b>		<b>22 881 611</b>	

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**PAR 2024. GADU**

---

**3b Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārskats 2023. gada 31. decembrī**

<i>Noguldījumi kredītiestādē</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība	% no neto aktīviem
Vienas nakts depozīts Swedbank AS	EUR	<u><u>238 260</u></u>	1.96

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

<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība	% no neto aktīviem
Amundi Index MSCI Europe SRI U	EUR	1 949 599	2 117 785	9.05
Amundi MSCI Japan SRI ETF	EUR	757 600	747 407	3.20
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	1 103 114	1 218 244	5.21
UBS MSCI Canada ETF	EUR	360 737	373 450	1.60
UBS MSCI USA SRI ETF	EUR	1 090 369	1 206 077	5.16
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	2 107 557	2 407 218	10.29
Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	EUR	2 192 022	2 405 624	10.28
UBS Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon	EUR	378 041	393 018	1.68
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	957 125	1 046 199	4.47
	<b>Kopā</b>		<u><u>11 915 022</u></u>	

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU  
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2024. GADU**

<b>4. PĀRĒJĀS SAISTĪBAS</b>	<b>31.12.2024.</b>	<b>31.12.2023.</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam	(4 701)	(2 226)
Maksājumu mainīgā daļa līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu netiek piemērota	-	-
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu turētājam	(1 431)	(810)
Saistības par vērtspapīru norēķiniem	(116 190)	-
<b>Kopā</b>	<b>(122 322)</b>	<b>(3 036)</b>

<b>5. PROCENTU IENĀKUMI UN PROCENTU IZDEVUMI PAR GADU</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	7 698	1 985

<b>6. MAKSĀJUMU APMĒRS PAR IEGULDĪJUMA PLĀNA PĀRVALDI</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam	(39 037)	(20 494)
Maksājumu mainīgā daļa līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu netiek piemērota	-	-
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu turētājam	(12 222)	(7 452)
Pārējie izdevumi, kurus sedz no ieguldījumu plāna līdzekļiem (piemēram, maksājumi par brokeru pakalpojumiem, par darījumiem ar ieguldījumu plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, par nodokļiem un nodevām)		
Maksājumi par brokera pakalpojumiem	(4 709)	(1 191)
<b>Kopā</b>	<b>(55 968)</b>	<b>(29 137)</b>

**7. REALIZĒTAIS/ NEREALIZĒTAIS PĀRVĒRTĒŠANAS (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS NO  
VĒRTSPAPĪRU TIRDZNIECĪBAS**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	8 604 819	904 691
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(7 051 131)	(941 686)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>	<b>1 553 688</b>	<b>(36 995)</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ palielinājums*	1 709 825	1 693 042
<b>Kapitālieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums)</b>	<b>Kopā 3 263 513</b>	<b>1 656 047</b>

\*Ietver ārvalstu valūtas pārvērtēšanas pieaugums/(samazinājums)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU  
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS”  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2024. GADU**

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

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2024. gadā

<b>Postenis</b>	<b>Uzskaites vērtība gada sākumā, EUR</b>	<b>Palielinājums pārskata gadā, EUR</b>	<b>Samazinājums pārskata gadā, EUR</b>	<b>Pārvērtēšana pārskata gadā, EUR</b>	<b>Atlikums pārskata gada beigās, EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	198 680 174	(198 680 174)	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	238 260	177 074 077	(176 681 847)	-	630 490
Ieguldījumi	11 915 022	16 635 428	(7 378 663)	1 709 824	22 881 611
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>12 153 282</b>	<b>392 389 679</b>	<b>(382 740 684)</b>	<b>1 709 824</b>	<b>23 512 101</b>
Pārējās saistības	(3 036)	(17 329 779)	17 210 494	-	(122 322)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(3 036)</b>	<b>(17 329 779)</b>	<b>17 210 494</b>	<b>-</b>	<b>(122 322)</b>
<b>Kopā</b>	<b>12 150 246</b>	<b>375 059 899</b>	<b>(365 530 190)</b>	<b>1 709 824</b>	<b>23 389 779</b>

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2023. gadā

<b>Postenis</b>	<b>Uzskaites vērtība gada sākumā, EUR</b>	<b>Palielinājums pārskata gadā, EUR</b>	<b>Samazinājums pārskata gadā, EUR</b>	<b>Pārvērtēšana pārskata gadā, EUR</b>	<b>Atlikums pārskata gada beigās, EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	134 804	50 632 382	(50 767 186)	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	-	43 647 379	(43 409 119)	-	238 260
Ieguldījumi	6 202 066	8 100 462	(4 080 549)	1 693 043	11 915 022
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>6 336 870</b>	<b>102 380 223</b>	<b>(98 256 854)</b>	<b>1 693 043</b>	<b>12 153 282</b>
Pārējās saistības	(1 654)	(36 715)	35 333	-	(3 036)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(1 654)</b>	<b>(36 715)</b>	<b>35 333</b>	<b>-</b>	<b>(3 036)</b>
<b>Kopā</b>	<b>6 335 217</b>	<b>102 343 508</b>	<b>(98 221 521)</b>	<b>1 693 043</b>	<b>12 150 246</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU  
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS”  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2024. GADU**

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

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

<b>Postenis</b>	<b>EUR</b>	<b>JPY</b>	<b>GBP</b>	<b>SEK</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	630 490	-	-	-	-	<b>630 490</b>
Ieguldījumi	22 881 611	-	-	-	-	<b>22 881 611</b>
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>23 512 101</b>	-	-	-	-	<b>23 512 101</b>
Pārējās saistības	(122 322)	-	-	-	-	<b>(122 322)</b>
<b>Saistības kopā</b>	<b>(122 322)</b>	-	-	-	-	<b>(122 322)</b>
<b>Kopā</b>	<b>23 389 779</b>	-	-	-	-	<b>23 389 779</b>
Tīrās atklātās pozīcijas attiecība pret % no neto aktīviem	-	-	-	-	-	-

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2023. gada 31. decembri ir šāda:

<b>Postenis</b>	<b>EUR</b>	<b>JPY</b>	<b>GBP</b>	<b>SEK</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	238 260	-	-	-	-	<b>238 260</b>
Ieguldījumi	11 915 022	-	-	-	-	<b>11 915 022</b>
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>12 153 282</b>	-	-	-	-	<b>12 153 282</b>
Pārējās saistības	(3 036)	-	-	-	-	<b>(3 036)</b>
<b>Saistības kopā</b>	<b>(3 036)</b>	-	-	-	-	<b>(3 036)</b>
<b>Kopā</b>	<b>12 150 246</b>	-	-	-	-	<b>12 150 246</b>
Tīrās atklātās pozīcijas attiecība pret % no neto aktīviem	-	-	-	-	-	-

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 2024. GADA 31. DECEMBRĪ

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

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
Noguldījumi kredītiestādēs	630 490	-	-	-	-	-	-	630 490
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	22 881 611	22 881 611
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>630 490</b>	-	-	-	-	-	<b>22 881 611</b>	<b>23 512 101</b>
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(122 322)	(122 322)
<b>Saistības kopā</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(122 322)</b>	<b>(122 322)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>630 490</b>	-	-	-	-	-	<b>22 759 289</b>	<b>23 389 779</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>630 490</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>22 759 289</i>	<i>23 389 779</i>
<i>Uzkrājotā neto pozīcija</i>	<i>630 490</i>	<i>630 490</i>	<i>630 490</i>	<i>630 490</i>	<i>630 490</i>	<i>630 490</i>	<i>23 389 779</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2023. 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
Noguldījumi kredītiestādēs	238 260	-	-	-	-	-	-	238 260
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	11 915 022	11 915 022
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>238 260</b>	-	-	-	-	-	<b>11 915 022</b>	<b>12 153 282</b>
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(3 036)	(3 036)
<b>Saistības kopā</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(3 036)</b>	<b>(3 036)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>238 260</b>	-	-	-	-	-	<b>11 911 986</b>	<b>12 150 246</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>238 260</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>11 911 986</i>	<i>12 150 246</i>
<i>Uzkrājotā neto pozīcija</i>	<i>238 260</i>	<i>238 260</i>	<i>238 260</i>	<i>238 260</i>	<i>238 260</i>	<i>238 260</i>	<i>12 150 246</i>	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 2024. GADA 31. DECEMBRĪ

11. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2024. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (bez termiņa)*	Kopā
Noguldījumi kredītiestādēs	630 490	-	-	-	-	-	-	630 490
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	22 881 611	22 881 611
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>630 490</b>	-	-	-	-	-	<b>22 881 611</b>	<b>23 512 101</b>
Pārējās saistības	(122 322)	-	-	-	-	-	-	(122 322)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(122 322)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(122 322)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>508 168</b>	-	-	-	-	-	<b>22 881 611</b>	<b>23 389 779</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>508 168</i>	-	-	-	-	-	<i>22 881 611</i>	<i>23 389 779</i>
<i>Uzkrājotā neto pozīcija</i>	<i>508 168</i>	<i>508 168</i>	<i>508 168</i>	<i>508 168</i>	<i>508 168</i>	<i>508 168</i>	<i>23 389 779</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 termiņstruktūras analīze 2023. 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
Noguldījumi kredītiestādēs	238 260	-	-	-	-	-	-	238 260
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	11 915 022	11 915 022
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>238 260</b>	-	-	-	-	-	<b>11 915 022</b>	<b>12 153 282</b>
Pārējās saistības	(3 036)	-	-	-	-	-	-	(3 036)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(3 036)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(3 036)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>235 224</b>	-	-	-	-	-	<b>11 915 022</b>	<b>12 150 246</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>235 224</i>	-	-	-	-	-	<i>11 915 022</i>	<i>12 150 246</i>
<i>Uzkrājotā neto pozīcija</i>	<i>235 224</i>	<i>235 224</i>	<i>235 224</i>	<i>235 224</i>	<i>235 224</i>	<i>235 224</i>	<i>12 150 246</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.

## 12. PLĀNA FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

1. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst akcijas, parāda vērtspapīri, ieguldījumu fondu apliecības, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas.

2. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvidi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvidu 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 2024. un 2023. gada 31. decembri grupējumā pēc patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem.

		2024			
		1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<b>Aktīvi</b>					
	Procentus nenesoši finanšu instrumenti	22 881 611	-	-	22 881 611
	<b>Kopā</b>	<b>22 881 611</b>	-	-	<b>22 881 611</b>

		2023			
		1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<b>Aktīvi</b>					
	Procentus nenesoši finanšu instrumenti	11 915 022	-	-	11 915 022
	<b>Kopā</b>	<b>11 915 022</b>	-	-	<b>11 915 022</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"**  
**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**  
**2024. GADA 31. DECEMBRĪ**

---

**13. 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.

<i>Prasības pret saistītām pusēm</i>	<b>31.12.2024.</b>	<b>31.12.2023.</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Swedbank AS, prasības uz pieprasījumu	-	-
Vienas nakts depoziits Swedbank AS	630 490	238 260
<i>Saistības pret saistītām pusēm</i>	<b>31.12.2024.</b>	<b>31.12.2023.</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Pārējās saistības pret Swedbank AS	(1 431)	(810)
Pārējās saistības pret Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS	(4 701)	(2 226)
<i>Darījumi ar saistītām pusēm</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(39 036)	(20 493)
Atlīdzība turētājbankai Swedbank AS	(12 222)	(7 452)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 2024. GADA 31. DECEMBRĪ

14. IEGULDĪJUMA PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

14 a) NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA	2024	2023	2022
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	23 389 779	12 150 246	6 335 217
Neto aktīvu vērtības izmaiņas	92.50%	91.79%	289.78%

14 b) PLĀNA DAĻU SKAITA DINAMIKA	2024	2023	2022
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	19 067 670	11 970 197	7 486 057
Ieguldījumu plāna daļu skaita dinamika	59.29%	59.90%	367.67%

14 c) PLĀNA DAĻU VĒRTĪBAS DINAMIKA	2024	2023	2022
Ieguldījumu plāna daļas vērtība pārskata perioda beigās	1.2266721	1.0150415	0.846269
Ieguldījumu plāna daļu vērtības dinamika	20.85%	19.94%	-16.65%

14 d) IENESĪGUMA DINAMIKA	2024	2023	2022
Ieguldījumu plāna ienesīgums pārskata perioda beigās	20.9%	19.9%	-16.65%

PENSIJU PLĀNA DALĪBNIKU VECUMA STRUKTŪRA

Plāna dalībnieku vecuma struktūra 31.12.2024.

Dalībnieka vecums gados	līdz 30 gadiem (ieskaitot)	31–40	41–50	51–60	61–65	66+
Dalībnieku skaits	1930	687	340	318	71	2
Pensiju uzkrātais kapitāls	3 362 192	8 791 694	6 694 015	3 708 622	831 256	2 000

15. JUTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

Valūtas kursu svārstību ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu, kas radītu izmaiņas 2024. gada 31. decembra un 2023. gada 31. decembra uzskaites vērtībā nav. Ieguldījumu Plānā visi aktīvi un saistības ir plāna valūtā eiro.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"  
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
 2024. GADA 31. DECEMBRĪ

16. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ TIRGUS CENU SVĀRSTĪBĀM

Tirgus riska aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2024. gada 31. decembra un 2023. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota ieguldījumu plāna vēsturiskā standarta novirze attiecīgajā gadā.

31.12.2024.

	Standartnovirze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	9.04%	23 512 101	(2 125 494)	2 125 494

31.12.2023.

	Standartnovirze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	9.40%	12 153 282	(1 142 409)	1 142 409

17. AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI

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

18. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2024.gada 31.decembrī.

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

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Produkta nosaukums: “Swedbank ieguldījumu plāns Dinamika Indekss” Juridiskās personas identifikators: 4851007VOXKMWDHMI391

## Vides un/vai sociālie raksturlielumi

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

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Jā</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nē</b>
<input type="checkbox"/> <b>Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, apmērs bija: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Tas veicināja vides/sociālos (V/S) raksturlielumus un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā ilgtspējīgo ieguldījumu proporcija bija 8,8% un tiem ir</b>
<input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām	<input checked="" type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām
<input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām	<input type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām
<input type="checkbox"/> <b>Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir sociāls mērķis, apmērs bija: ___%</b>	<input type="checkbox"/> sociāls mērķis
	<input type="checkbox"/> <b>Tas veicināja V/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus</b>

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

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



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

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

<sup>1</sup> Plānam 2024. 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 DINAMIKA INDEKSS”

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

- Ieguldījumi tiek atlasīti, balstoties uz visaptverošu ilgtspējas analīzi, kas ietver ieguldījuma ESG reitinga novērtējumu, un dodot priekšroku ieguldījumiem, kas demonstrē ilgtspējīgu uzņēmuma pārvaldību, ko apliecina augsti ESG reitingi.
- Papildus tiek arī ievērota tematiskā investīciju atlase, kas ietver ieguldījumus instrumentos, kas ietver ilgtspējas kritērijus, kā piemēram, ieguldījumi fondos un biržā tirgotajos fondos (ETF), kas veicina vides vai sociālos raksturlielumus vai ir vērsti uz noteiktu ilgtspējīgu ieguldījumu minimālo līmeni.
- Plāna ieguldījumu atlasē tiek ņemta vērā ieguldījumu CO<sub>2</sub> emisiju intensitāte un ieguldījumu saņēmējsabiedrību plānotie stratēģiskie mērķi oglekļa pēdas samazināšanai ilgtermiņā. Plāns deva priekšroku ieguldījumiem tādos uzņēmumos, kas atstāj iespējami mazāku ietekmi uz klimata pārmaiņām un vidi.
- Plāna ieguldījumi turpināja aktīvi pārvaldīt ilgtspējas riskus, izvairoties no ieguldījumiem neētiskās vai pretrunīgās nozarēs, atbilstoši Izslēgšanas politikai. 2024. 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.

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

## ● **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.

Turpmāk sniegtā informācija saistāma ar Plāna portfeli pārskata periodā (2024. 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. Attiecībā uz netiešajiem ieguldījumiem (ETF/fondi), Sabiedrība novērtē atsevišķus instrumentus, kas veido konkrētā netiešā ieguldījuma portfeli, ja

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

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

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

iespējams, arī pamatojoties uz ārējo datu sniedzēju datiem. Šādu datu apstrāde un uzglabāšana prasa lielus resursus un ietver daudzas manuālas darbības, kas nozīmē, ka aprēķinos un novērtējumos pastāv cilvēciskās kļūdas risks.

Rādītājs	Vērtība 2024.gadā
MSCI ESG reitings	AA
1. un 2. tvēruma siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas, tCO <sub>2</sub> ekviv.	176
Oglekļa pēda, 1. un 2. tvēruma tCO <sub>2</sub> ekviv. uz ieguldītajiem milj. euro	12
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte, 1. un 2. tvēruma tCO <sub>2</sub> ekviv. uz uzņēmumu milj. euro ieņēmumiem	43
Īpatsvars ar uzņēmumiem, kam konstatēti ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi, % no fonda aktīviem	0,03%, tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāja vērtību var ietekmēt netiešie ieguldījumi
Īpatsvars ar uzņēmumiem, kuriem konstatēta saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnienu 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.*

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

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

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

### ● ...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem

Svarīgākās izmaiņas ilgtspējas rādītājos 2024. gadā, salīdzinot ar 2023. gadu ir apkopotas zemāk norādītajā tabulā. Galvenokārt, salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu, ir novērojama svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāju samazināšanās, izņēmums ir siltumnīcefekta gāzu emisiju absolūtais apmērs, taču tas ir jāskaidro ar būtisku Plāna aktīvu apmēra pieaugumu.

**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.

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

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

Rādītājs	Vērtība 2024.gadā	Vērtība 2023.gadā	Vērtība 2022.gadā	Izmaiņas 2024. gadā, salīdzinot ar 2023. gadu
MSCI ESG reitings	AA	AA	AAA	Nemainīgs portfeļa vidējais vērtējums, saglabājot AA reitingu, kas pārsniedz vidējo MSCI ESG Quality Score novērtējuma līmeni.
1. un 2. tvēruma siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas, tCO <sub>2</sub> ekvīv.	176	128	67	Pieaugums par 48 tCO <sub>2</sub> ekvīv.
Oglekļa pēda, 1. un 2. tvēruma tCO <sub>2</sub> ekvīv. uz ieguldītajiem milj. euro	12	18	19	Samazinājums par 6 tCO <sub>2</sub> ekvīv./ milj. euro
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte, 1. un 2. tvēruma tCO <sub>2</sub> ekvīv. uz uzņēmumu milj. uuro ieņēmumiem	43	54	67	Samazinājums par 11 tCO <sub>2</sub> ekvīv./ milj. euro
Īpatsvars ar uzņēmumiem, kam konstatēti ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi, % no fonda aktīviem	0,03%	0,0%	0,0%	Tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāja vērtības izmaiņas var ietekmēt netiešie ieguldījumi.
Īpatsvars ar uzņēmumiem, kuriem konstatēta saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnieku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči), % no fonda aktīviem	0,0%	0,0%	0,08%	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 DINAMIKA INDEKSS”

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

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



## Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

Tabulā zemāk atspoguļoti Plāna galvenie ieguldījumi 2024. 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	11.0%	Īrija
2	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	10.3%	Īrija
3	Amundi Index MSCI Europe SRI PAB	Finanšu un apdrošināšanas darbības	10.2%	Luksemburga
4	UBS MSCI USA SRI ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	8.1%	Īrija
5	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	7.8%	Īrija
6	Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	Finanšu un apdrošināšanas darbības	7.2%	Luksemburga
7	UBS MSCI USA Climate PAB ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	6.9%	Īrija
8	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	5.1%	Īrija
9	Amundi MSCI Japan SRI ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	4.5%	Luksemburga
10	UBS Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.3%	Īrija
11	UBS MSCI Europe SRI ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.4%	Luksemburga
12	UBS MSCI Canada ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.2%	Luksemburga
13	Amundi MSCI Europe PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.2%	Luksemburga
14	Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.1%	Luksemburga
15	iShares MSCI Europe SRI UCITS	Finanšu un apdrošināšanas darbības	0.2%	Īrija

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem atsaucies periodā, kas ir: 2024. (gada vidējais)



## Kāds bija ar ilgtspēju saistīto ieguldījumu proporcionālais daudzums?

### ● Kāds bija aktīvu izvietojums?

Plāna aktīvi var tikt ieguldīti vairākās dažādās aktīvu klasēs, kā noteikts Plāna prospektā, ievērojot Plānam piemērojamās ieguldījumu ierobežojumus. Plāna mērķis ir veicināt vides un

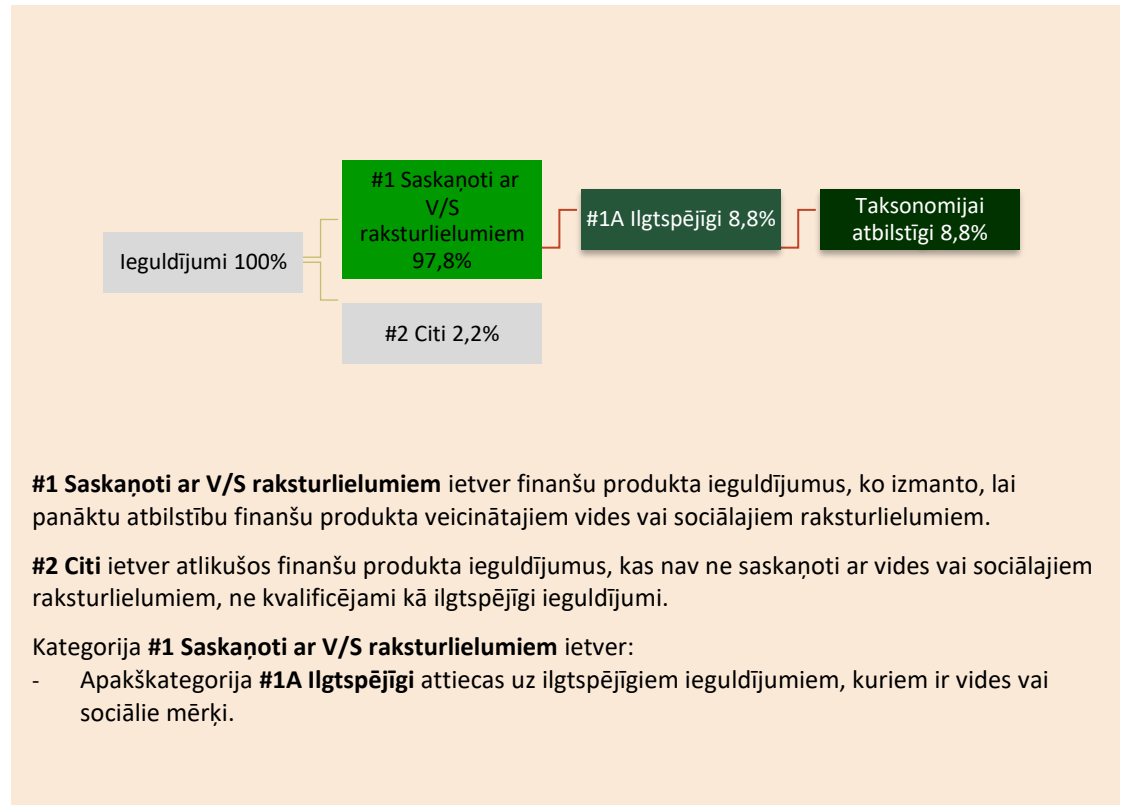
# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS”

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

sociālos raksturlielumus visā Plāna ieguldījumu portfeli, taču Plāna līdzekļi var būt arī kategorijā “Citi”, kurā ietilpst, naudas turēšana Plāna kontā un atvasināto instrumentu izmantošana likviditātes un riska ierobežošanas nolūkos, kam var nebūt minimālo vides vai sociālo garantiju.

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

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



## ● Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veikti ieguldījumi?

Tabulā zemāk atspoguļots Plāna ieguldījumu sadalījums tautsaimniecības nozarēs 2024. gadā, kas aprēķināts kā Plāna portfeļa ieguldījumu ceturkšņu beigu vidējais rādītājs.

Npk.	Nozare	Aktīvi, %
1	Finanšu un apdrošināšanas darbības	100.00%

\*Šajos aprēķinos naudas līdzekļi un naudas ekvivalenti tiek izslēgti.

# VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS”

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem



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

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

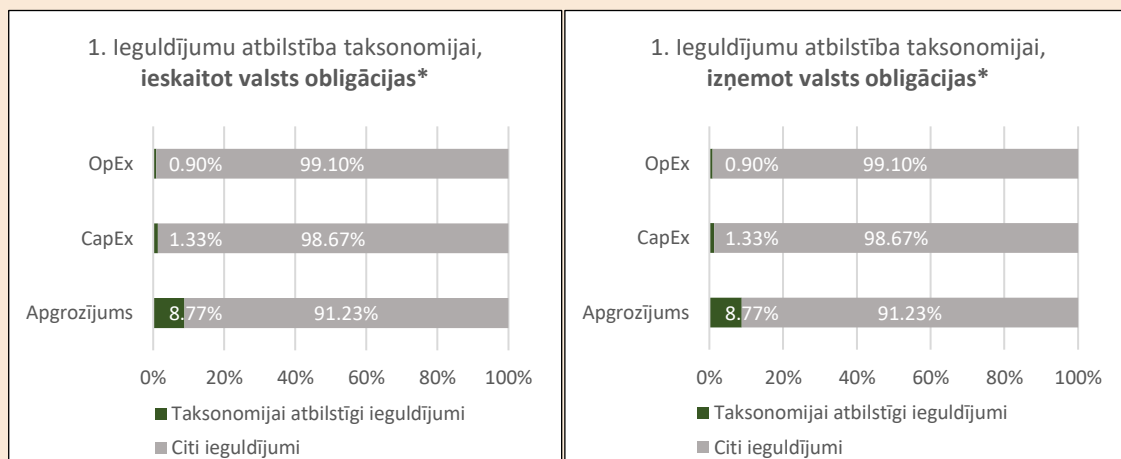
- Jā
- Fosilajā gāzē
- Kodolenerģijā
- Nē

Plāns neveica tiešus ieguldījumus ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai, tomēr rādītāja vērtību var ietekmēt netiešie ieguldījumi (kā piemēram, ETF). Šī rādītāja vērtība nepārsniedz 0.5% un to noapaļojot tā veido 0%.

Taksonomijai atbilstīgas darbības izsaka kā daļu no:

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

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



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

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

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

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

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

**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.

Sabiedrība paļaujas uz ārējo datu nodrošinātāju datiem, lai novērtētu atbilstību taksonomijai. Ieguldījumu taksonomijas saderība nebija atkarīga no revidenta apstiprinājuma vai trešās personas pārbaudes. Lai aprēķinātu taksonomijai atbilstošo ieguldījumu daļu, ir izmantoti paziņotie un aplēstie dati no ārēja datu sniedzēja. Līdz šim piekļuve paziņotajiem datiem par uzņēmumu, emitentu un emisiju taksonomijas saderību ir ierobežota. Tāpēc lielākā daļa datu, ko izmanto, lai aprēķinātu turpmāk minēto sadalījumu, ir aplēsti, kā arī ārējais datu nodrošinātājs pašreiz nenodrošina datus par daļu plāna ieguldījumu.

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

Gada laikā to investīciju īpatsvars, kuras saskaņā ar taksonomiju veidoja pārejas un veicinošās darbības, bija vidēji attiecīgi 0,01% un 7,74%. Līdz šim piekļuve paziņotajiem un aplēstajiem datiem par uzņēmumu, emitentu un emisiju taksonomijas saderību attiecībā uz šīm darbībām ir ierobežota. Tas nozīmē, ka datubāze nav pilnīga.



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

#2. kategorijā “Citi” tika iekļauti ieguldījumi, kuri to aktīvu klases veida dēļ neveicina vides vai sociālos raksturlielumus, vai ieguldījumi, par kuriem nav pietiekamu datu, lai tos pārbaudītu. Tie 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 2024.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 CO<sub>2</sub> emisiju intensitāte, dodot priekšroku ieguldījumu sabiedrībām, ar augstu novērtējumu un zemāku ietekmi uz klimata pārmaiņu veicināšanu ilgtermiņā.
- Ik ceturksni tiek uzkrāti un novērtēti Plāna svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāji un citi būtiski ilgtspējas rādītāji, ko nodrošina trešo pušu ilgtspējas datu nodrošinātāji.
- Netika veikti tiešie ieguldījumi neētiskās vai pretrunīgās nozarēs, atbilstoši Sabiedrības Izslēgšanas politikai. 2024. 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.

