



**“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
“Swedbank Ieguldījumu plāns Dinamika Indekss”**

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

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

SATURS

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-5
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	6
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS	7
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS	8-11
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	12
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	13
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	14
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	15-32
PIELIKUMS. PERIODISKAIS ZIŅOJUMS PAR PLĀNA VEICINĀTAJIEM VIDES UN SOCIĀLAJEM RAKSTURLIELUMIEM	33-40

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

PLĀNA NOSAUKUMS	"Swedbank ieguldījumu plāns Dinamika Indekss"
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 Līga Katrīna Kļaviņa, valdes locekle no 2026. gada 5. februāra Oskars Briedis, valdes loceklis no 2023. gada 6. novembra (ievēlēts uz jaunu pilnvaru termiņu) Aleksandrs Skraucis, valdes loceklis no 2023. gada 7. decembra līdz 2024. gada 12. janvārim
IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDNIEKS	Oskars Briedis
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 15 Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA PERIODS	2025. gada 1. janvāra - 2025. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA PERIODS	2024. gada 1. janvāra - 2024. 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 Jegors Podosiņņikovs Zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 238

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

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Izmaiņas Ieguldījumu plāna aktīvu apjomā

"Swedbank ieguldījumu plāna Dinamika Indekss" (turpmāk - Plāns) aktīvi 2025. gadā pieauga par 32% jeb 7,6 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 31,1 miljonu eiro. Plāna neto aktīvi 2025. gadā palielinājās par 33% jeb 7,8 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 31,1 miljonu eiro. Aktīvu apjoma kāpumu veidoja ieguldījumu vērtības pieaugums 1,6 miljonu eiro apmērā un Plāna dalībnieku neto iemaksas 6,2 miliona eiro apmērā.

2025. gadā Plāna dalībnieku neto iemaksas bija par 2 miljoniem eiro mazākas nekā iepriekšējā gadā veikto neto iemaksu apmērs. Plāna kopējais dalībnieku skaits 2025. gadā pieauga par 870 dalībniekiem un gada beigās veidoja 4,2 tūkstošus. Plāna dalībnieku skaita palielināšanās skaidrojama ar dalībnieku migrāciju uz akciju plāniem, bet neto iemaksu samazinājums 2025. gadā – ar dalībnieku migrācijas tempa kritumu. Plāna daļas vērtība 2025. gadā pieauga par 5,1%, un decembra beigās tā bija 1,29 eiro.

Investīciju stratēģija

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

2025. gada beigās akcijās bija ieguldīti 98% Plāna aktīvu, tai skaitā 13% – Eiropas akciju tirgos un 75% – ASV akciju tirgos, bet 5% – Japānā. Plāna naudas rezerves bija nepilni 2% no Plāna aktīviem.

Plāna ilgtspējas rādītāji

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

Saskaņā ar MSCI vērtējumu 2025. gada 4. ceturksnī plāna ESG reitings bija A un plāna ieguldījumu oglekļa emisiju intensitāte atbilst zema oglekļa riska vērtējumam. Plāna ilgtspējīgās ietekmes ekspozīcija (sustainable impact exposure) veidoja 9,8%, pateicoties ieguldījumiem klimata risinājumos un sociālās ietekmes iniciatīvās. Plāna ieguldījumi turpināja aktīvi pārvaldīt ilgtspējas riskus, izvairoties no ieguldījumiem neētiskās vai pretrunīgās nozarēs atbilstoši Izslēgšanas politikai. 2025. gadā plāns neveica tiešus ieguldījumus pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanā vai uzņēmumos, kas pārkāpj ANO Globālā līguma normas.

Informācija par to, cik lielā mērā 2025. gadā ir sasniegti Plāna atbalstītie 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 1,8% no Plāna aktīviem, un to veidoja naudas līdzekļi Turētājbankā. Ieguldījumu apmērs Latvijā nesasniedz 20% no Plāna aktīviem, jo Latvijas uzņēmumu akcijas nav iekļautas pasaules akciju tirgus indeksos.

Ieguldījumu rezultāti un galvenie notikumi akciju un valūtas tirgos

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

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

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

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

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 samazinājās par 11%. Jāuzsver, ka eiro vērtības nostiprināšanās samazina atdevi no ieguldījumiem ārpus eirozonas, kas negatīvi ietekmē Plāna ieguldītājus, bet eiro vērtības pavājināšanās – tieši pretēji – atdevi ietekmē pozitīvi.

Ieguldījumu rezultāti un galvenie notikumi obligāciju tirgos

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

Nākotnes notikumu attīstība un galvenie riski

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

Arī 2026. gadā Plāna darbību ietekmēs cenu virzība akciju tirgos. Kapitāla vērtspapīru īpatsvars tiks turēts tuvu 100%. 2026. 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 ilgspējas faktori un ilgspējīgu akciju ieguldījumu rezultāts salīdzinājumā ar ieguldījumiem tādu uzņēmumu akcijās, kas netiek uzskatīti par ilgspējīgām.

Būtiska informācija par Plāna darbību

2025. gadā kopējais atlīdzības apmērs bija 0,284% no aktīvu vidējās vērtības gadā. Pārskata periodā pastāvīgā atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam veidoja 0,227% no aktīvu vidējās vērtības gadā, bet pastāvīgā atlīdzība Turētājbankai – 0,057% gadā. Mainīgā atlīdzība Plānam netiek piemērota. Atlīdzība trešajām personām 2025. 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.

No 2026. gada 1. aprīļa Plāna nosaukums tiek mainīts uz "Swedbank plāns Dinamika Indekss 15– 54".

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

Oskars Briedis

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

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

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

PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

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

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 12. līdz 32. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2025. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kuri apstiprināti Eiropas Savienībā, un atbilst Latvijas tiesību aktu prasībām. Valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Anželika Dobrovoļska
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes priekšsēdētāja

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

Oskars Briedis
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes loceklis

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

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

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.

Nr. A08.04-03/2026/SWBL-3915

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un noslēgto Turētājbankas līgumu „Swedbank” AS, dibināta 1992. gada 14. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic „Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Swedbank ieguldījumu plāns Dinamika Indekss” (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 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna mantu atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Lauris Mencis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

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



Neatkarīga revidenta ziņojums

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

Mūsu atzinums

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

Ko mēs esam revidējuši

Ieguldījumu plāna finanšu pārskati ietver:

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

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- Informāciju par Plānu, kas sniegta gada pārskata 3. lappusē,
- Ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
 1. Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei,
 2. Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts gada pārskata 6. lappusē,
 3. Periodisko ziņojumu par plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem, kas sniegts gada pārskatā no 33. līdz 40. lappusei
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts gada pārskata 7. lappusē,

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

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

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

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi” prasībām.

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

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

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

Vadības un personu, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatiem

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.

- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Ieguldījumu plāna iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Ieguldījumu plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Valdes priekšsēdētāja

Jegors Podosiņņikovs
Atbildīgais zvērinātais revidents
Sertifikāts Nr. 238

Rīga, Latvija
2026. gada 31. martā

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

			31.12.2025. EUR	31.12.2024. EUR
	Pielikuma piezīme			
AKTĪVI				
Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
	<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	2	573 353	630 490
	<i>Ieguldījumi</i>	2	30 576 179	22 881 611
Kopā aktīvi			<u>31 149 532</u>	<u>23 512 101</u>
SAISTĪBAS				
Pārējās saistības		3	(7 627)	(122 322)
Kopā saistības			<u>(7 627)</u>	<u>(122 322)</u>
NETO AKTĪVI			<u><u>31 141 905</u></u>	<u><u>23 389 779</u></u>

Pielikums no 15. līdz 32. 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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR 2025. GADU**

	Pielikuma piezīme	2025 EUR	2024 EUR
Neto aktīvi pārskata gada sākumā		23 389 779	12 150 247
Plāna darbības rezultāts		1 604 871	3 220 400
<u>Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā t.sk.</u>		<u>3 512</u>	<u>8 146</u>
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	4	3 142	7 698
Pārējie ienākumi		370	448
<u>Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā t.sk.</u>		<u>(75 750)</u>	<u>(51 259)</u>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	5	(60 527)	(39 037)
Atlīdzība turētājbankai	5	(15 223)	(12 222)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7	1 156 308	1 553 688
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7	520 801	1 709 825
Iemaksas Plānā no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras		10 421 400	12 148 324
Izmaksas no Plāna Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai (izmaksātās un izmaksājamās naudas summas)		<u>(4 274 145)</u>	<u>(4 129 192)</u>
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā		7 752 126	11 239 532
Neto aktīvi pārskata gada beigās		31 141 905	23 389 779
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	13	19 067 670	11 970 197
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	13	24 156 980	19 067 670
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	13	1.2266721	1.0150415
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	13	1.2891473	1.2266721

Pielikums no 15. līdz 32. 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 2025. GADU**

	2025	2024
	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1 604 871	3 220 400
Procentu ieņēmumi	(3 142)	(7 698)
Pārējie ieņēmumi	(370)	(448)
Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	1 601 359	3 212 254
Izmaiņas pārējās saistībās (samazinājums)/palielinājums	(114 695)	119 286
Izmaiņas ieguldījumos, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (samazinājums)	(7 694 568)	(10 966 589)
Izmaiņas pārējos aktīvos palielinājums/ (samazinājums)	57 137	(392 229)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(6 150 767)	(8 027 278)
Saņemtie procentu ienākumi	3 142	7 698
Pārējie ieņēmumi	370	448
Pamatdarbības naudas plūsmas samazinājums	(6 147 255)	(8 019 132)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
Iemaksas Plānā no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras	10 421 400	12 148 324
Izmaksas no Plāna Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai (izmaksātās un izmaksājamās naudas summas)	(4 274 145)	(4 129 192)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	6 147 255	8 019 132
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums)	-	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	-	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	-	-

Pielikums no 15. līdz 32. 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 2025. GADU

1. PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

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 FONĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2025. GADU**

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

Par neto aktīvu kustības pārskata posteņu saturu

Neto aktīvu kustību pārskata posteņos norāda:

1) Plāna darbības rezultāts:

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

2) Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā:

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

3) Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā:

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

4) Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/samazinājums:

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

5) Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums:

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

6) Iemaksas Plānā:

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

7) Izmaksas no Plāna:

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

8) Neto aktīvu pieaugums vai samazinājums pārskata gadā:

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

9) Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā:

10) Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās:

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

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

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

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

VALSTS FONĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

Atbilstības apliecinājums

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

Plāna darbības vide

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

Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana

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

Izdotie, bet vēl neapstiprinātie standarti

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

Finanšu pārskatu sniegšana un atklāšana (SFPS 18)

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

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

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

Citas izmaiņas grāmatvedības standartos

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

Sabiedrība pašlaik novērtē grozījumu ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

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

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2025. GADU**

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

Darījumi ārvalstu valūtā

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

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

	31.12.2025.	31.12.2024.
	1 EUR	1 EUR
USD	1.175000	1.03890
JPY	184.090000	163.06000
GBP	0.872600	0.82918
SEK	10.821500	11.45900

Finanšu aktīvi

Klasifikācija un novērtēšana

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

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

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

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

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:

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

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

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

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

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

Starpību, kas rodas pie sākotnējās atzīšanas starp darījuma cenu un patieso vērtību saskaņā ar vērtēšanas modeli, tā sauktā „1. dienas peļņa vai zaudējumi”, atzīst neto aktīvu 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 posteņi Peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas. Patiesās vērtības izmaiņas saistībā ar valūtu kursu izmaiņām tiek atzītas valūtu kursu izmaiņas un tiek uzrādītas posteņi Peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, 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.

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

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

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

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

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

Ieņēmumu un izdevumu atzīšana

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

Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu, norēķinu kontu.

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

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.

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

Valūtas risks ir risks, ka ārvalstu valūtās ieguldīto līdzekļu vērtība var samazināties, mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro. Šis risks tiek samazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtā, drīkst ieguldīt ne vairāk kā 20% Ieguldījumu plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā drīkst ieguldīt ne vairāk kā 10% Ieguldījumu plāna līdzekļu. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas risku samazināšanai.

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

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

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

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

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK
IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2025. GADU

2. FINANŠU AKTĪVI, KURI NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPoguĻojumu
PEĻNĀ VAI ZAUDĒJUMOS

	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
<i>Noguldījumi Latvijas kredītiestādē "Swedbank" AS</i>	573 353	630 490
<i>Ieguldījumi ieguldījumu fondos</i>	30 576 179	22 881 611
<i>Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	-	-
<i>Citā valstī reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	30 576 179	22 881 611
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Kopā	
	<u>31 149 532</u>	<u>23 512 101</u>

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

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

<i>Noguldījumi kredītiestādē</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība EUR	% no neto aktīviem
Vienas nakts depozīts "Swedbank" AS	EUR	573 353	1.84

Noslēgta vienošanās ar "Swedbank" AS 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
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF	EUR	689 806	2.22
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	4 292 752	13.78
Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF	EUR	935 052	3.00
Amundi MSCI Europe PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	EUR	2 199 919	7.06
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	4 398 087	14.12
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	EUR	6 374 497	20.47
iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF	EUR	1 633 056	5.24
iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	EUR	1 826 042	5.86
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	EUR	5 172 676	16.61
HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	EUR	3 054 292	9.81
Kopā		30 576 179	

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

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

<i>Noguldījumi kredītiestādē</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība EUR	% no neto aktīviem
Vienas nakts depozīts "Swedbank" AS	EUR	630 490	2.70

Noslēgta vienošanās ar "Swedbank" AS 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	4.45
Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	EUR	758 025	3.24
Amundi MSCI Europe PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	EUR	1 344 915	5.75
Amundi MSCI Japan SRI ETF	EUR	1 168 865	5.00
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	3 573 328	15.28
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	1 757 536	7.51
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	3 647 594	15.59
UBS Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon	EUR	674 288	2.88
UBS MSCI Europe SRI ETF	EUR	1 057 062	4.52
UBS MSCI USA Climate PAB ETF	EUR	3 769 009	16.11
UBS MSCI USA SRI ETF	EUR	1 714 005	7.33
Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF	EUR	658 391	2.81
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	1 717 292	7.34
Kopā		22 881 611	

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

3. PĀRĒJĀS SAISTĪBAS	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam	(6 230)	(4 701)
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu turētājam	(1 397)	(1 431)
Saistības par vērtspapīru norēķiniem	-	(116 190)
Kopā	(7 627)	(122 322)

4. PROCENTU IENĀKUMI UN PROCENTU IZDEVUMI PAR GADU	2025	2024
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	3 142	7 698

5. MAKSĀJUMU APMĒRS PAR IEGULDĪJUMA PLĀNA PĀRVALDI	2025	2024
	EUR	EUR
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam	(60 527)	(39 037)
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu turētājam	(15 223)	(12 222)
Pārējie izdevumi, kurus sedz no Plāna līdzekļiem		
Maksājumi par brokera pakalpojumiem	(7 001)	(4 709)
Kopā	(82 751)	(55 968)

6. NODOKĻI UN NODEVAS

2025. un 2024. gadā no Plāna mantas netika veikti nodokļu un nodevu maksājumi Latvijā.

7. REALIZĒTAIS/ NEREALIZĒTAIS PĀRVĒRTĒŠANAS (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZNIECĪBAS	2025	2024
	EUR	EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	15 079 606	8 604 819
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(13 923 298)	(7 051 131)
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	1 156 308	1 553 688
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums*	520 801	1 709 825
Kapitālieguldījumu vērtības palielinājums	Kopā 1 677 109	3 263 513

*Ietver ārvalstu valūtas pārvērtēšanu

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2025. GADU

8. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBU KUSTĪBU

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2025. gadā

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā, EUR	Palielinājums pārskata gadā, EUR	Samazinājums pārskata gadā, EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā, EUR	Atlikums pārskata gada beigās, EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	274 479 626	(274 479 626)	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	630 490	247 827 290	(247 884 427)	-	573 353
Ieguldījumi	22 881 611	21 313 249	(14 139 482)	520 801	30 576 179
Aktīvi kopā	23 512 101	543 620 165	(536 503 535)	520 801	31 149 532
Pārējās saistības	(122 322)	(75 939)	190 634	-	(7 627)
Saistības kopā	(122 322)	(75 939)	190 634	-	(7 627)
Kopā	23 389 779	543 544 226	(536 312 901)	520 801	31 141 905

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2024. gadā

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā, EUR	Palielinājums pārskata gadā, EUR	Samazinājums pārskata gadā, EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā, EUR	Atlikums pārskata gada beigās, EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	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
Aktīvi kopā	12 153 282	392 389 679	(382 740 684)	1 709 824	23 512 101
Pārējās saistības	(3 037)	(17 329 779)	17 210 494	-	(122 322)
Saistības kopā	(3 037)	(17 329 779)	17 210 494	-	(122 322)
Kopā	12 150 245	375 059 900	(365 530 190)	1 709 824	23 389 779

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

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

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

Postenis							Citi (procentu ienākumus nenošā)	Kopā
	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn	3 līdz 6 mēn	6 līdz 12 mēn	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi		
Noguldījumi kredītiestādē	573 353	-	-	-	-	-	-	573 353
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	30 576 179	30 576 179
Aktīvi kopā	573 353	-	-	-	-	-	30 576 179	31 149 532
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(7 627)	(7 627)
Saistības kopā Neto	-	-	-	-	-	-	(7 627)	(7 627)
pozīcija	573 353	-	-	-	-	-	30 568 552	31 141 905
<i>Neto pozīcija Uzkrājošā</i>	573 353	-	-	-	-	-	30 568 552	31 141 905
<i>neto pozīcija</i>	573 353	573 353	573 353	573 353	573 353	573 353	31 141 905	

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

Postenis							Citi (procentu ienākumus nenošā)	Kopā
	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn	3 līdz 6 mēn	6 līdz 12 mēn	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi		
Noguldījumi kredītiestādēs	630 490	-	-	-	-	-	-	630 490
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	22 881 611	22 881 611
Aktīvi kopā	630 490	-	-	-	-	-	22 881 611	23 512 101
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(122 322)	(122 322)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(122 322)	(122 322)
Neto pozīcija	630 490	-	-	-	-	-	22 759 289	23 389 779
<i>Neto pozīcija</i>	630 490	-	-	-	-	-	22 759 289	23 389 779
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	630 490	630 490	630 490	630 490	630 490	630 490	23 389 779	

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

10. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2025. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (bez termiņa)*	Kopā
Noguldījumi kredītiestādēs	573 353	-	-	-	-	-	-	573 353
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	30 576 179	30 576 179
Aktīvi kopā	573 353	-	-	-	-	-	30 576 179	31 149 532
Pārējās saistības	(7 627)	-	-	-	-	-	-	(7 627)
Saistības kopā	(7 627)	-	-	-	-	-	-	(7 627)
Neto pozīcija	565 726	-	-	-	-	-	30 576 179	31 141 905
<i>Neto pozīcija</i>	565 726	-	-	-	-	-	30 576 179	31 141 905
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	565 726	565 726	565 726	565 726	565 726	565 726	31 141 905	

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

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

Postenis	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (bez termiņa)*	Kopā
Noguldījumi kredītiestādēs	630 490	-	-	-	-	-	-	630 490
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	22 881 611	22 881 611
Aktīvi kopā	630 490	-	-	-	-	-	22 881 611	23 512 101
Pārējās saistības	(122 322)	-	-	-	-	-	-	(122 322)
Saistības kopā	(122 322)	-	-	-	-	-	-	(122 322)
Neto pozīcija	508 168	-	-	-	-	-	22 881 611	23 389 779
<i>Neto pozīcija</i>	508 168	-	-	-	-	-	22 881 611	23 389 779
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	508 168	508 168	508 168	508 168	508 168	508 168	23 389 779	

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

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

11. 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, un noguldījumi kredītiestādēs.

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

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

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

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

	2025			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
Aktīvi				
Noguldījumi kredītiestādēs	573 353	-	-	573 353
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	30 576 179	-	-	30 576 179
Kopā	31 149 532	-	-	31 149 532

	2024			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
Aktīvi				
Noguldījumi kredītiestādēs	630 490	-	-	630 490
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	22 881 611	-	-	22 881 611
Kopā	23 512 101	-	-	23 512 101

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

12. 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>	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Vienas nakts depozīts "Swedbank" AS	573 353	630 490
<i>Saistības pret saistītām pusēm</i>	31.12.2025.	31.12.2024.
	EUR	EUR
Pārējās saistības pret "Swedbank" AS	(1 397)	(1 431)
Pārējās saistības pret "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(6 230)	(4 701)
<i>Darījumi ar saistītām pusēm</i>	2025	2024
	EUR	EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(60 527)	(39 036)
Atlīdzība turētājbankai "Swedbank" AS	(15 223)	(12 222)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos.

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

2025. GADA 31. DECEMBRĪ

13. IEGULDĪJUMA PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

13 a) NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA	2025	2024	2023	2022
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	31 141 905	23 389 779	12 150 246	6 335 217
Neto aktīvu vērtības izmaiņas	33.1%	92.5%	91.8%	289.8%

13 b) PLĀNA DAĻU SKAITA DINAMIKA	2025	2024	2023	2022
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	24 156 980	19 067 670	11 970 197	7 486 057
Ieguldījumu plāna daļu skaita dinamika	26.7%	59.3%	59.9%	367.7%

13 c) PLĀNA DAĻU VĒRTĪBAS DINAMIK	2025	2024	2023	2022
Ieguldījumu plāna daļas vērtība pārskata perioda beigās	1.2891473	1.2266721	1.0150415	0.846269
Ieguldījumu plāna daļu vērtības dinamika	5.1%	20.8%	19.9%	-16.7%

13 d) IENESĪGUMA DINAMIKA	2025	2024	2023	2022
Ieguldījumu plāna ienesīgums pārskata perioda beigās	5.1%	20.9%	19.9%	-16.7%

14. IEGULDĪJUMA PENSIJU PLĀNA DALĪBNIKU VECUMA STRUKTŪRA

Plāna dalībnieku vecuma struktūra 31.12.2025.

Dalībnieka vecums gados	līdz 30 gadiem (ieskaitot)	31–40	41–50	51–60	61–65	66+
Dalībnieku skaits	2 546	828	450	305	88	1
Pensiju uzkrātais kapitāls	4 853 157	11 228 486	9 614 474	4 470 821	974 851	116

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	1 930	687	340	318	71	2
Pensiju uzkrātais kapitāls	3 362 192	8 791 694	6 694 015	3 708 622	831 256	2 000

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS****2025. GADA 31. DECEMBRĪ****15. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ TIRGUS CENU SVĀRSTĪBĀM**

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

31.12.2025.	Standartnovirze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	13.38%	31 149 532	(4 167 807)	4 167 807

31.12.2024.	Standartnovirze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	9.04%	23 512 101	(2 125 494)	2 125 494

16. IETEKME UZ PLĀNA VĒRTĪBU IESPĒJAMA FINANŠU KRĪZES SCENĀRIJA GADĪJUMĀ

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

31.12.2025.	Ieguldījumu plāna vērtības samazinājums	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāns	-37.64%	(11 724 684)

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 2025. 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

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

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



Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījuma mērķis?¹

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Jā	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nē
<input type="checkbox"/> Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, apmērs bija: ___% <input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām <input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām	<input checked="" type="checkbox"/> Tas veicināja vides/sociālos (V/S) raksturlielumus un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā ilgtspējīgo ieguldījumu proporcija bija 8,0% un tiem ir <input checked="" type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām <input type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām <input type="checkbox"/> sociāls mērķis
<input type="checkbox"/> Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir sociāls mērķis, apmērs bija: ___%	<input type="checkbox"/> Tas veicināja V/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus

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

Ieguldījumu plāna “Swedbank ieguldījumu plāns 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:

¹ Plānam 2025. gadā nav definēts ilgtspējīgu ieguldījumu koncepts un Plāna informācijas dokumentā “Vides un/vai sociālie raksturlielumi” netika noteikta minimālā proporcija ilgtspējīgos ieguldījumos saskaņā ar ES taksonomiju (t.i. Plānam nav pienākums veikt ilgtspējīgus ieguldījumus). Gadījumā, ja Plāna portfeli pārskata periodā tomēr bija iekļauti ieguldījumi, kas atbilst ES taksonomijas kritērijiem, t.i., ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi atbilstoši ES taksonomijai (tajā skaitā netieši veikti ieguldījumi), to daļa ir norādīta šajā sadaļā un sadaļās “Kāds bija aktīvu izvietojums” un “Kādā mērā ilgtspējīgie ieguldījumi, kuriem ir vides mērķis, bija ES taksonomijai atbilstīgi?”.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 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 CO₂ emisiju intensitāte un ieguldījumu saņēmējsabiedrību plānotie stratēģiskie mērķi oglekļa pēdas samazināšanai ilgtermiņā.
- Plāna ieguldījumi turpināja aktīvi pārvaldīt ilgtspējas riskus, izvairoties no ieguldījumiem neētiskās vai pretrunīgās nozarēs, atbilstoši Izslēgšanas politikai. 2025. gadā plāns neveica tiešus ieguldījumus pretrunīgos ieročos vai uzņēmumos, kas pārkāpj ANO Globālā līguma principus un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādnes daudznacionāliem uzņēmumiem. Plānā var būt netiešie ieguldījumi uzņēmumos, kas pārkāpj šajā punktā minētos principus un pamatnostādnes, taču Plāns izvairās veikt tiešos ieguldījumus šādos uzņēmumos.

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

Ilgtspējas 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

Rādītājs	Vērtība 2025.gadā
MSCI ESG reitings	A
1. un 2. tvēruma siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas, tCO ₂ ekviv.	257
Oglekļa pēda, 1. un 2. tvēruma tCO ₂ ekviv. uz ieguldītajiem milj. euro	12
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte, 1. un 2. tvēruma tCO ₂ ekviv. uz uzņēmumu milj. euro ieņēmumiem	54
Īpatsvars ar uzņēmumiem, kam konstatēti ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi, % no fonda aktīviem	0,19%, 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 2025. gadā, salīdzinot ar perioda vērtībām no 2022. līdz 2024. gadam ir apkopotas zemāk norādītajā tabulā.

Rādītājs	Vērtība 2025.gadā	Vērtība 2024.gadā	Vērtība 2023.gadā	Vērtība 2022.gadā	Komentārs par 2025.g. vērtību
MSCI ESG reitings	A	AA	AA	AAA	MSCI ESG reitings saglabājas Sabiedrības noteikto ilgtspējas mērķu robežās
1. un 2. tvēruma siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas, tCO ₂ ekviv.	257	176	128	67	Pieaugums par 81 tCO ₂ ekviv., salīdzinot ar 2024.g.

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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS”**

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Oglekļa pēda, 1. un 2. tvēruma tCO ₂ ekviv. uz ieguldītajiem milj. euro	12	12	18	19	Nemainīga oglekļa pēdas vērtība
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte, 1. un 2. tvēruma tCO ₂ ekviv. uz uzņēmumu milj. uuro ieņēmumiem	54	43	54	67	Pieaugums par 11 tCO ₂ ekviv./ milj. Euro, salīdzinot ar 2024.g.
Īpatsvars ar uzņēmumiem, kam konstatēti ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi, % no fonda aktīviem	0,19%	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%	0,0%	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.

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



Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

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

Npk.	Lielākie ieguldījumi	Nozare	Aktīvi, %	Valsts
1	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	15.02%	Īrija
2	Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	Finanšu un apdrošināšanas darbības	14.92%	Īrija
3	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	11.40%	Īrija
4	HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	9.40%	Īrija
5	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	8.34%	Īrija
6	Amundi MSCI Europe PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	7.91%	Luksemburga
7	UBS MSCI USA Climate PAB ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	6.95%	Īrija
8	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	4.48%	Īrija
9	iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	3.55%	Īrija
10	Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.98%	Luksemburga
11	iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.77%	Īrija
12	Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.43%	Luksemburga
13	Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.14%	Luksemburga
14	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.48%	Īrija
15	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.45%	Īrija

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



Kāds bija ar ilgtspēju saistīto ieguldījumu proporcionālais daudzums?

● Kāds bija aktīvu izvietojums?

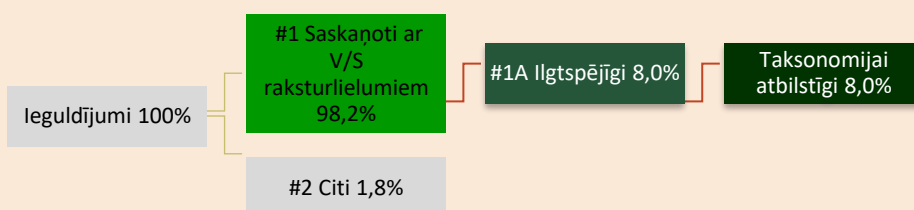
Plāna aktīvi var tikt ieguldīti vairākās dažādās aktīvu klasēs, kā noteikts Plāna prospektā, ievērojot Plānam piemērojamos ieguldījumu ierobežojumus. Plāna mērķis ir veicināt vides un sociālos raksturlielumus visā Plāna ieguldījumu portfelī, taču Plāna līdzekļi var būt arī kategorijā “Citi”, kurā ietilpst,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

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

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

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

Aktīvu izvietojums
raksturo ieguldījumu
proporcionālo
daudzumu konkrētos
aktīvos.



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

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

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

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

● **Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veikti ieguldījumi?**

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

Npk.	Nozare	Aktīvi, %
1	Finanšu un apdrošināšanas darbības	98.03%
2	Citas darbības	1.97%



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

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

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

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

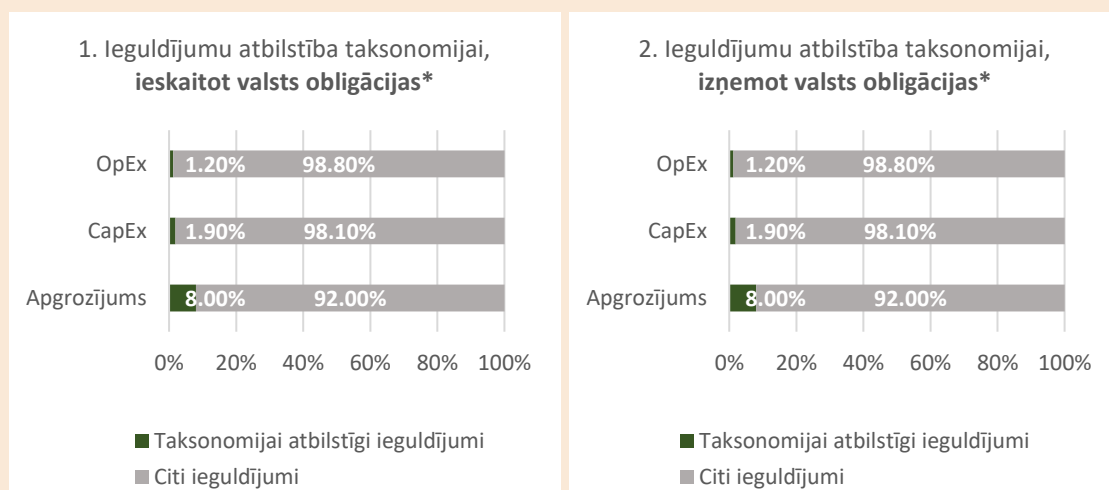
- Jā
- Fosilajā gāzē
- Kodolenerģijā
- Nē

Ieguldījumu ar fosilo gāzi un/vai kodolenerģiju saistītās darbībās, kas atbilst ES taksonomijai, rādītāja apgrozījuma vērtība nepārsniedz 1%, līdz ar to tā uzskatāma kā nenozīmīga un margināla, tādēļ augstāk esošajā sadaļā sniegta atbilde “Nē”.

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

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



Nemot 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

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

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem 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 0,0% un 6,9%. 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 2025.gadā nodrošinātu un uzraudzītu Plāna atbilstību vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem tika veikts vairāku sekojošu aktivitāšu kopums:

- Tika rūpīgi uzraudzīta un turpināta Plāna līdzekļu ieguldīšana saskaņā ar SIPS Atbildīgu ieguldījumu politikas pamatnostādņēm – iekļaušanu, izslēgšanu un iesaistīšanos. Šīs metodes nodrošina stingru un rūpīgu ilgtspējas risku un iespēju pārraudzību, veicinot atbildīgu un ilgtspējīgu ieguldījumu pārvaldību, kas sekmē vides un sociālo raksturlielumu veicināšanu un atbilst ilgtspējas principiem.
- Ieguldījumu atlasē tika ņemts vērā ESG reitinga novērtējums un CO₂ emisiju intensitāte, dodot priekšroku ieguldījumu sabiedrībām, ar augstu novērtējumu un zemāku ietekmi uz klimata pārmaiņu veicināšanu ilgtermiņā.
- Ik ceturksni tiek uzkrāti un novērtēti Plāna svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāji un citi būtiski ilgtspējas rādītāji, ko nodrošina trešo pušu ilgtspējas datu nodrošinātāji.
- Netika veikti tiešie ieguldījumi neētiskās vai pretrunīgās nozarēs, atbilstoši Sabiedrības Izslēgšanas politikai. 2025. gadā plāns neveica ieguldījumus pretrunīgos ieročos vai uzņēmumos, kas pārkāpj ANO Globālā līguma principus un ESAO pamatnostādnes daudznacionāliem uzņēmumiem. Plānā var būt netiešie ieguldījumi uzņēmumos, kas pārkāpj šajā punktā minētos principus un pamatnostādnes, taču Plāns izvairās veikt tiešos ieguldījumus šādos uzņēmumos.



Veicinošās 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.