



**“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS**

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns  
“Swedbank Ieguldījumu plāns 2000+”**

**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 2000+”**

**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	15-31
PIELIKUMS. PERIODISKAIS ZIŅOJUMS PAR PLĀNA VEICINĀTAJIEM VIDES UN SOCIĀLAJIEM RAKSTURLIELUMIEM	32-38

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"**  
**INFORMĀCIJA PAR PLĀNU**

---

PLĀNA NOSAUKUMS	"Swedbank ieguldījumu plāns 2000+"
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)
IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDNIEKS	Oskars Briedis
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 15 Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA PERIODS	2025. gada 22. septembris - 2025. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA PERIODS	Ieguldījumu plāns uzsācis darbu 2025. gada 22. septembrī.
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 2000+"

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

---

### Izmaiņas Ieguldījumu plāna aktīvu apjomā

"Swedbank ieguldījumu plāns 2000+" (turpmāk – Plāns) uzsāka darbību 2025. gadā. Plāna aktīvi 2025. gada beigās sasniedza 6,1 miljonus eiro. Plāna neto aktīvi 2025. gada beigās sasniedza 6 miljonus eiro. Pieaugumu veidoja ieguldījumu vērtības pieaugums 94 tūkstošu eiro apmērā un Plāna dalībnieku neto iemaksas 6 miljonus eiro apmērā.

Plāna kopējais dalībnieku skaits 2025. gada beigās bija nepilni 3 tūkstoši dalībnieki. Plāna dalībnieku skaita un neto iemaksu pieaugums 2025. gadā skaidrojams ar dalībnieku interesi par vecumam atbilstošu Plānu. Plāna daļas vērtība 2025. gadā pieauga par 3,6%, un decembra beigās tās vērtība bija 1,04 eiro.

### Investīciju stratēģija

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

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

2025. gada beigās akcijās bija ieguldīti 99,7% Plāna aktīvu, tai skaitā 14% – Eiropas akciju tirgos un 68% – ASV akciju tirgos, bet 4% – Japānā. Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos veidoja 0,4%, savukārt Plāna naudas rezerves bija 0,3% no Plāna aktīviem.

### Plāna ilgtspējas rādītāji

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

Saskaņā ar MSCI vērtējumu 2025. gada 4. ceturksnī plāna ESG reitings bija A un plāna ieguldījumu oglekļa emisiju intensitāte atbilst zema oglekļa riska vērtējumam. Plāna ilgtspējīgās ietekmes ekspozīcija (sustainable impact exposure) veidoja 8,9%, 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 stratēģija paredzēja veikt ieguldījumus finanšu instrumentos Latvijā 5% apmērā no Plāna aktīviem. Perioda beigās ieguldījumu apmērs Latvijā veidoja 0,3% no Plāna aktīviem – tie bija naudas līdzekļi Turētājbankā. Ieguldījumu apmērs Latvijā nesasniedz 20% no Plāna aktīviem, jo trūkst ieguldījumu iespēju Latvijā ar Plāna aktīvu apmēram atbilstošu sagaidāmo ienesīgumu un likviditāti, salīdzinot ar citām ieguldījumu iespējām. Arī turpmāk plānojam veikt ieguldījumus Latvijā, ja būs pievilcīgas investēšanas iespējas salīdzinājumā ar ieguldījumiem citās valstīs un reģionos. Ar ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu starpniecību veiktās investīcijas ir noteiktas, ņemot vērā fonda ieguldījumu portfeli jau esošos ieguldījumus.

### 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%.

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2025. gadā kopējais atlīdzības apmērs bija 0,273% no aktīvu vidējās vērtības gadā. Pārskata periodā pastāvīgā atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam veidoja 0,215% no aktīvu vidējās vērtības gadā, bet pastāvīgā atlīdzība Turētājbankai – 0,058% gadā. 2025. gadā mainīgā atlīdzība netika ieturēta. Mainīgās atlīdzības apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma un aprēķināms normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Šīs atlīdzības maksimālais apmērs ir ierobežots līdz 0,05% gadā (tā ir atkarīga no Plāna darbības salīdzinājumā ar STOXX Europe 600 Net Return un Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro indeksu kombinēto atdevi). Atlīdzība trešajām personām 2025. gadā veidoja 0,032% no Plāna aktīviem.

Bez iepriekš minētajām izmaksām Plāna daļas vērtību netieši ietekmē arī tajā esošo ieguldījumu fondu pārvaldīšanas un administrēšanas izmaksas, kuras ietur fonda pārvaldītājs. Šīs izmaksas ir jau iekļautas ieguldījumu fondu cenā un no Plāna līdzekļiem netiek atsevišķi ieturētas. Plāna portfelī esošo un Swedbank Grupā iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas komisija pilnā apmērā tiek atgriezta Plāna dalībniekiem.

No 2026. gada 1. aprīļa Plāna nosaukums tiek mainīts uz "Swedbank dzīves cikla plāns 2000+".

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 "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"**

### **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 2000+" (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 31. 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 22. septembra līdz 2025. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.  
Nr. A08.04-03/2026/SWBL-3910

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 2000+” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu;
- veikt darījumus ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi, un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu;
- veikt Plāna līdzekļu un Plāna daļas vērtības aprēķināšanas pārbaudi

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

Ņemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis līdzekļu pārvaldītājs “Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Latvijas Bankas noteikumos Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2025. gada 22. septembra līdz 2025. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Cita informācija par Plānu:

- a) 2025. gada 13. novembrī tika konstatēta kļūda neto aktīvu vērtības aprēķinā par 2025. gada 8. novembri, 10. novembri un 11. novembri. Aprēķinot ieguldījumu “Swedbank Robur Fonder AB” pārvaldītajos ieguldījumu fondos, pārvaldīšanas komisijas par š.g. 8. novembri, kas bija līdzekļu pārvaldītāja un Plāna turētājbankas “Swedbank” AS darbdiena, tika izlaists aprēķins par 2025. gada 8. novembri. Sistēmā netika pareizi veikta uzstādījumu maiņa nestandarta darbdienu kalendāram. Neprecizitātes dēļ tika kļūdaini noteikts gan Plāna neto aktīvu apmērs, gan daļas vērtība, kas bija zemāka nekā tai vajadzētu būt. Pārkāpuma rezultātā Plānam zaudējumi nebija radušies.

---

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 "2000+" dalībniekiem

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "2000+" ("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 32. līdz 38. 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 2000+"  
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

---

	<b>Pielikuma piezīme</b>	<b>31.12.2025. EUR</b>
<b>AKTĪVI</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	125 650
Finanšu aktīvi, kuri novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>		-
<i>Ieguldījumi</i>	3	5 969 439
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		117
Pārējie aktīvi		-
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>6 095 206</b>
 <b>SAISTĪBAS</b>		
Pārējās saistības	4	(109 867)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(109 867)</b>
 <b>NETO AKTĪVI</b>		
		<b>5 985 339</b>

*Pielikums no 15. līdz 31. 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 2000+"  
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS  
PAR 2025. GADU**

---

	<b>Pielikuma piezīme</b>	<b>2025 EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>		-
Plāna darbības rezultāts		93 666
<u>Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā t.sk.</u>		<u>349</u>
Pārējie ienākumi		349
<u>Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā t.sk.</u>		<u>(2 444)</u>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	5	(1 925)
Atlīdzība turētājbankai	5	(519)
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	7	(3 365)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7	99 126
Iemaksas Plānā no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras		5 956 251
Izmaksas no Plāna Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai (izmaksātās un izmaksājamās naudas summas)		<u>(64 578)</u>
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā</b>		<b><u>5 985 339</u></b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>		<b><u><u>5 985 339</u></u></b>
Plāna daļu skaits pārskata sākumā	14	-
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	14	5 774 716
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata sākumā	14	1.0000000
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	14	1.0364733

*Pielikums no 15. līdz 31. 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 FONĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK  
IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"  
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS  
PAR 2025. GADU**

---

	<b>2025 EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>	
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	93 666
Pārējie ieņēmumi	(349)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>	<b>93 317</b>
Izmaiņas pārējās saistībās palielinājums	109 867
Izmaiņas ieguldījumos, kuri novērtēti patiesā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (samazinājums)	(5 969 439)
Izmaiņas pārējos aktīvos (samazinājums)	(117)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(5 766 372)</b>
Pārējie ieņēmumi	349
<b>Pamatdarbības naudas plūsmas samazinājums</b>	<b>(5 766 023)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>	
Iemaksas Plānā no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras	5 956 251
Izmaksas no Plāna Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai (izmaksātās un izmaksājamās naudas summas)	(64 578)
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>5 891 673</b>
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums	125 650
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	-
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>125 650</b>

*Pielikums no 15. līdz 31. 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 2000+"

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

---

### 1. PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES

#### Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

Ieguldījumu plāna "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+" (turpmāk "Ieguldījumu plāns" vai "Plāns") finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Sīkāka informācija par Ieguldījumu plānu ir atrodama prospektā.

Ieguldījumu plāns grāmatvedību kārtos saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem (SFPS) un to interpretācijām. Izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā gadā.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši to finanšu aktīvu un finanšu saistību, kas tiek uzrādītas patiesajā vērtībā, kā arī visu atvasināto finanšu līgumu līgumu patiesajai vērtībai.

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaites un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

Ieguldījumu plāna grāmatvedības politika ir balstīta uz tās radniecīgo sabiedrību ("Swedbank grupas") pamatnostādnēm. Grupas grāmatvedības politika nosaka veidu, kādā grāmatojami darījumi un kā grāmatvedības dati izmantojami uzskaites, kontroles, novērtēšanas mērķiem un pārskatu sastādīšanai. Grupas grāmatvedības politiku un izmaiņas tajā apstiprina grupas vadība ne retāk kā reizi gadā.

#### Par aktīvu un saistību pārskata posteņu saturu

##### Par aktīviem

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

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

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

##### Par saistībām

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

VALSTS FONĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2025. GADU

---

**PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)**

**Par neto aktīvu kustības pārskata posteņu saturu**

Neto aktīvu kustību pārskata posteņos norāda:

**1) Plāna darbības rezultāts:**

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

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

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

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

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

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

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

**5) Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums:**

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

**6) Iemaksas Plānā:**

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

**7) Izmaksas no Plāna:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+”

## FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2025. GADU

---

### PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES (turpinājums)

#### Atbilstības apliecinājums

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

#### Plāna darbības vide

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

#### Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana

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

#### 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 stāsies 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 stāsies 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 PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"**

**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.**

1 EUR

<b>USD</b>	1.175000
<b>JPY</b>	184.090000
<b>GBP</b>	0.872600
<b>SEK</b>	10.821500

**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:

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

## 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 posteņī Peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas. Patiesās vērtības izmaiņas saistībā ar valūtu kursu izmaiņām tiek atzītas valūtu kursu izmaiņas un tiek uzrādītas posteņī 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 2000+"

## 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, piešķirušī aizņēmējam koncesiju (-as), ko aizdevējs (-i) citādi neizskatītu;
- ir iespējams, ka aizņēmējs bankrotēs vai sagaidāma tā finanšu reorganizācija;
- aktīva tirgus izzušana finanšu aktīvam finansiālu grūtību dēļ;
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītzaudējumus.

#### Ieņēmumu un izdevumu atzīšana

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

#### Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu, norēķinu kontu.

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

#### Informācija par risku pārvaldīšanu

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

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

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

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+”

## 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 Ieguldījumu plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs slēdz darījumus ar kredītiestādēm, kurām ir zems kredītrisks, kā arī ar uzticamiem partneriem, kuri ir specializējušies attiecīgajā tirgus segmentā.

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

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

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK  
IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2025. GADU**

---

**2. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM**

**31.12.2025.  
EUR**

*Norēķinu konta atlikums Latvijas kredītiestādē "Swedbank" AS*

125 650

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

**3. FINANŠU AKTĪVI, KURI NOVĒRTĒTI PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ AR ATSPUGOĻOJUMU PEĻŅĀ  
VAI ZAUDĒJUMOS**

**31.12.2025.  
EUR**

*Ieguldījumi ieguldījumu fondos*

**5 969 439**

*Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi*

-

*Citā valstī reģistrēti ieguldījumu fondi*

**5 969 439**

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

**Kopā**

**5 969 439**

**VALSTS FONĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK  
IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2025. GADU**

---

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

<i>Ieguldījumi ieguldījumu fondos</i>	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība EUR	% no neto aktīviem
Small Cap Emerging Markets A	SEK	71 096	1.19
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF	EUR	112 434	1.88
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	807 522	13.49
Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF	EUR	152 760	2.55
Healthcare C	EUR	38 919	0.65
L&G Clean Energy UCITS ETF	USD	118 941	1.99
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	508 925	8.50
Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection - UCIT	USD	343 048	5.73
HSBC MSCI Korea Capped UCITS ETF	USD	97 271	1.63
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	EUR	78 982	1.32
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	EUR	1 192 440	19.92
iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF	EUR	257 889	4.31
iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	EUR	855 797	14.30
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	EUR	126 427	2.11
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	EUR	1 206 988	20.17
	<b>Kopā</b>	<b><u>5 969 439</u></b>	

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK  
IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

<b>4. PĀRĒJĀS SAISTĪBAS</b>	<b>31.12.2025.</b>
	<b>EUR</b>
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam	(1 085)
Maksājumu mainīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu	-
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu turētājam	(293)
Saistības par vērtspapīru norēķiniem	(108 489)
<b>Kopā</b>	<b>(109 867)</b>

<b>5. MAKSĀJUMU APMĒRS PAR IEGULDĪJUMA PLĀNA PĀRVALDI</b>	<b>2025</b>
	<b>EUR</b>
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu pārvaldītājam	(1 925)
Maksājumu mainīgā daļa līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu	-
Maksājumu pastāvīgā daļa Līdzekļu turētājam	(519)
Pārējie izdevumi, kurus sedz no Plāna līdzekļiem	
Maksājumi par brokera pakalpojumiem	(1 148)
<b>Kopā</b>	<b>(3 592)</b>

**6. NODOKĻI UN NODEVAS**  
2025. gadā no Plāna mantas netika veikti nodokļu un nodevu maksājumi Latvijā.

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

	<b>2025</b>
	<b>EUR</b>
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	189 162
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(192 527)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>	<b>(3 365)</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums*	99 126
<b>Kapitālieguldījumu vērtības palielinājums</b>	<b>95 761</b>

\*Ietver ārvalstu valūtas pārvērtēšanu

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU  
PLĀNS 2000+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2025. GADU**

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

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2025. gadā

<b>Postenis</b>	<b>Uzskaites vērtība gada sākumā, EUR</b>	<b>Palielinājums pārskata gadā, EUR</b>	<b>Samazinājums pārskata gadā, EUR</b>	<b>Pārvērtēšana pārskata gadā, EUR</b>	<b>Atlikums pārskata gada beigās, EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	8 077 409	(7 951 759)	-	<b>125 650</b>
Ieguldījumi	-	6 063 816	(193 645)	99 268	<b>5 969 439</b>
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	401	(284)	-	<b>117</b>
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>-</b>	<b>14 141 626</b>	<b>(8 145 688)</b>	<b>99 268</b>	<b>6 095 206</b>
Pārējās saistības	-	(111 073)	1 206	-	<b>(109 867)</b>
<b>Saistības kopā</b>	<b>-</b>	<b>(111 073)</b>	<b>1 206</b>	<b>-</b>	<b>(109 867)</b>
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>14 030 553</b>	<b>(8 144 482)</b>	<b>99 268</b>	<b>5 985 339</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU  
PLĀNS 2000+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
PAR 2025. GADU**

---

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

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

<b>Postenis</b>	<b>EUR</b>	<b>SEK</b>	<b>USD</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	125 650	-	-	<b>125 650</b>
Ieguldījumi	5 339 083	71 096	559 260	<b>5 969 439</b>
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	38	79	-	<b>117</b>
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>5 464 771</b>	<b>71 174</b>	<b>559 260</b>	<b>6 095 206</b>
Pārējās saistības	(109 867)	-	-	<b>(109 867)</b>
<b>Saistības kopā</b>	<b>(109 867)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(109 867)</b>
<b>Kopā</b>	<b>5 354 904</b>	<b>71 174</b>	<b>559 260</b>	<b>5 985 339</b>
Tīrā bilances pozīcija	-	72 893	562 158	635 051
Tīrā nākotnes pozīcija	-	-	-	-
Tīrā atklātā pozīcija, garā	-	72 893	562 158	635 051
Tīrā atklātā pozīcija, īsā	-	-	-	-
Tīrās atklātās pozīcijas attiecība pret % no neto aktīviem	-	1.22	9.39	10.61

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

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

Plāna visi finanšu aktīvi un saistības ir procentus ienākumus nenesoši. Līdz ar to 2025. gada 31. decembrī sadalījums pēc to procentu likmju izmaiņām netiek sniegts.

**11. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)**

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

<b>Postenis</b>	<b>līdz 1 mēn</b>	<b>1 līdz 3 mēn.</b>	<b>3 līdz 6 mēn.</b>	<b>6 līdz 12 mēn.</b>	<b>1 līdz 5 gadi</b>	<b>5 un vairāk gadi</b>	<b>Citi (bez termiņa)*</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	125 650	-	-	-	-	-	-	125 650
Ieguldījumi	-	-	-	-	-	-	5 969 439	5 969 439
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	117	-	-	-	-	-	-	117
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>125 767</b>	-	-	-	-	-	<b>5 969 439</b>	<b>6 095 206</b>
Pārējās saistības	(109 867)	-	-	-	-	-	-	(109 867)
<b>Saistības kopā</b>	<b>(109 867)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(109 867)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>15 900</b>	-	-	-	-	-	<b>5 969 439</b>	<b>5 985 339</b>
<i>Neto pozīcija</i>	<i>15 900</i>	-	-	-	-	-	<i>5 969 439</i>	<i>5 985 339</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>15 900</i>	<i>15 900</i>	<i>15 900</i>	<i>15 900</i>	<i>15 900</i>	<i>15 900</i>	<i>5 985 339</i>	

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK  
IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

---

## **12. PLĀNA FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA**

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

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

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 līkņu 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 pārnesti starp dažādiem līmeņiem.

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

	2025			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
<b>Aktīvi</b>				
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	5 969 439	-	-	<b>5 969 439</b>
<b>Kopā</b>	<b>5 969 439</b>	-	-	<b>5 969 439</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK  
IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"  
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS  
2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

---

**13. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM**

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

<b><i>Prasības pret saistītām pusēm</i></b>	<b>31.12.2025.</b>
	<b>EUR</b>
"Swedbank" AS, prasības uz pieprasījumu	125 650
Vienas nakts depozīts "Swedbank" AS	-
<b><i>Saistības pret saistītām pusēm</i></b>	<b>31.12.2025.</b>
	<b>EUR</b>
Pārējās saistības pret "Swedbank" AS	(293)
Pārējās saistības pret "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(1 085)
<b><i>Darījumi ar saistītām pusēm</i></b>	<b>2025</b>
	<b>EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(1 925)
Atlīdzība turētājbankai "Swedbank" AS	(519)

Visi Plāna vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"**

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

**2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

---

**14. IEGULDĪJUMA PLĀNA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA**

**14 a) NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS DINAMIKA**

**2025**

Neto aktīvi pārskata perioda beigās	5 985 339
Neto aktīvu vērtības izmaiņas	-

**14 b) PLĀNA DAĻU SKAITA DINAMIKA**

**2025**

Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	5 774 716
---	-----------

Ieguldījumu plāna daļu skaita dinamika	-
--	---

**14 c) PLĀNA DAĻU VĒRTĪBAS DINAMIKA**

**2025**

Ieguldījumu plāna daļas vērtība pārskata perioda beigās	1.0364733
---	-----------

Ieguldījumu plāna daļu vērtības dinamika	3.65%
--	-------

**14 d) IENESĪGUMA DINAMIKA**

**2025**

Ieguldījumu plāna ienesīgums pārskata perioda beigās	3.65%
--	-------

**15. PENSIJU PLĀNA DALĪBNIKU VECUMA STRUKTŪRA**

Plāna dalībnieku vecuma struktūra 31.12.2025.

Dalībnieka vecums gados	Izdz 30 gadiem					
	(ieskaitot)	31-40	41-50	51-60	61-65	66+
Dalībnieku skaits	2 939	12	11	7	-	-
Pensiju uzkrātais kapitāls	5 494 914	132 632	274 512	83 281	-	-

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+"**

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

**2025. GADA 31. DECEMBRĪ**

**16. JUTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM**

**31.12.2025**

	10%			-10%		
	USD	SEK	Kopā	USD	SEK	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	55 926	7 117	<b>63 043</b>	(55 926)	(7 118)	<b>(63 044)</b>
Izmaiņas uzskaites vērtībā	55 926	7 117	<b>63 043</b>	(55 926)	(7 118)	<b>(63 044)</b>

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

Tirgus riska aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2025. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota ieguldījumu plāna vēsturiskā standarta novirze 2025.gada 4.ceturksnī, kas tika izteikta gada procentos.

<b>31.12.2025.</b>	Standartnovirze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	9.06%	6 095 206	(552 226)	552 226

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

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

<b>31.12.2025.</b>	Ieguldījumu plāna vērtības samazinājums	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāns	-39.2%	(2 389 321)

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

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

**20. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM**

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

## Vides un/vai sociālie raksturlielumi

### Ilgspējīgs ieguldījums

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

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



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

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Jā</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nē</b>
<input type="checkbox"/> <b>Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, apmērs bija: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Tas veicināja vides/sociālos (V/S) raksturlielumus un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā ilgtspējīgo ieguldījumu proporcija bija 9,1% un tiem ir</b>
<input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām	<input checked="" type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām
<input type="checkbox"/> saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām	<input type="checkbox"/> vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām
<input type="checkbox"/> <b>Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir sociāls mērķis, apmērs bija: ___%</b>	<input type="checkbox"/> sociāls mērķis
	<input type="checkbox"/> <b>Tas veicināja V/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus</b>

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

Ieguldījumu plāna “Swedbank ieguldījumu plāns 2000+” (turpmāk – Plāns) līdzekļi tiek ieguldīti un uzraudzīti saskaņā ar “Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS, (turpmāk – Sabiedrība) Atbildīgu ieguldījumu politiku, izmantojot tajā definētās metodes: iekļaušanu, izslēgšanu un iesaistīšanos. Šīs metodes nodrošina ilgtspējīgu pieeju plāna līdzekļu ieguldīšanā un pārvaldīšanā, vienlaikus veicinot vides un sociālos raksturlielumus. Gada laikā plāns veicināja vides un sociālos raksturlielumus, piemērojot sekojošas pieejas ieguldījumu atlasē un pārvaldīšanā:

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

## VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+”

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

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

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, kas ietver 2025.gada 4.ceturksni. Ņemot vērā, ka plāns savu darbību uzsāka 2025. gada 22.septembrī, tad apkopotā informācija ietver tikai 2024.gada 4.ceturkšņa rādītājus. 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

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS  
“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+”**

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

apjomu. Ilgtspējas datu apstrāde un uzglabāšana prasa lielus resursus un ietver daudzas manuālas darbības, kas nozīmē, ka aprēķinos un novērtējumos pastāv cilvēciskās kļūdas risks.

Rādītājs	Vērtība 2025.gadā
MSCI ESG reitings	A
1. un 2. tvēruma siltumnīcefekta gāzu (SEG) emisijas, tCO <sub>2</sub> ekviv.	80
Oglekļa pēda, 1. un 2. tvēruma tCO <sub>2</sub> ekviv. uz ieguldītajiem milj. euro	18
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG intensitāte, 1. un 2. tvēruma tCO <sub>2</sub> ekviv. uz uzņēmumu milj. euro ieņēmumiem	77
Īpatsvars ar uzņēmumiem, kam konstatēti ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudz nacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi, % no fonda aktīviem	0,17%, tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāja vērtību var ietekmēt netiešie ieguldījumi
Īpatsvars ar uzņēmumiem, kuriem konstatēta saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnīeku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči), % no fonda aktīviem	0,0%, tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāja vērtību var ietekmēt netiešie ieguldījumi

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

*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**

Nemot vērā, ka plāns savu darbību uzsāka 2025. gada 22.septembrī, tad vēl nav iespējams veikt ilgtspējas rādītāju salīdzinājumu ar iepriekšējiem periodiem.



**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

**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.

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

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.



Npk.	Lielākie ieguldījumi	Nozare	Aktīvi, %	Valsts
1	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	20.11%	Īrija
2	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	19.87%	Īrija
3	iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	14.26%	Īrija
4	Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	Finanšu un apdrošināšanas darbības	13.46%	Īrija
5	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	8.48%	Īrija
6	Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection - UCIT	Finanšu un apdrošināšanas darbības	5.72%	Luksemburga
7	iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	4.30%	Īrija
8	Xtrackers MSCI Canada ESG Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.55%	Luksemburga
9	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.11%	Īrija
10	L&G Clean Energy UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.98%	Īrija
11	Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.87%	Luksemburga
12	HSBC MSCI Korea Capped UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.62%	Īrija
13	iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.32%	Īrija
14	Swedbank Robur Small Cap Emerging Markets A	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.18%	Zviedrija
15	Swedbank Robur Healthcare C	Finanšu un apdrošināšanas darbības	0.65%	Zviedrija

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem atsaucies 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 portfeli, taču Plāna līdzekļi var būt arī kategorijā

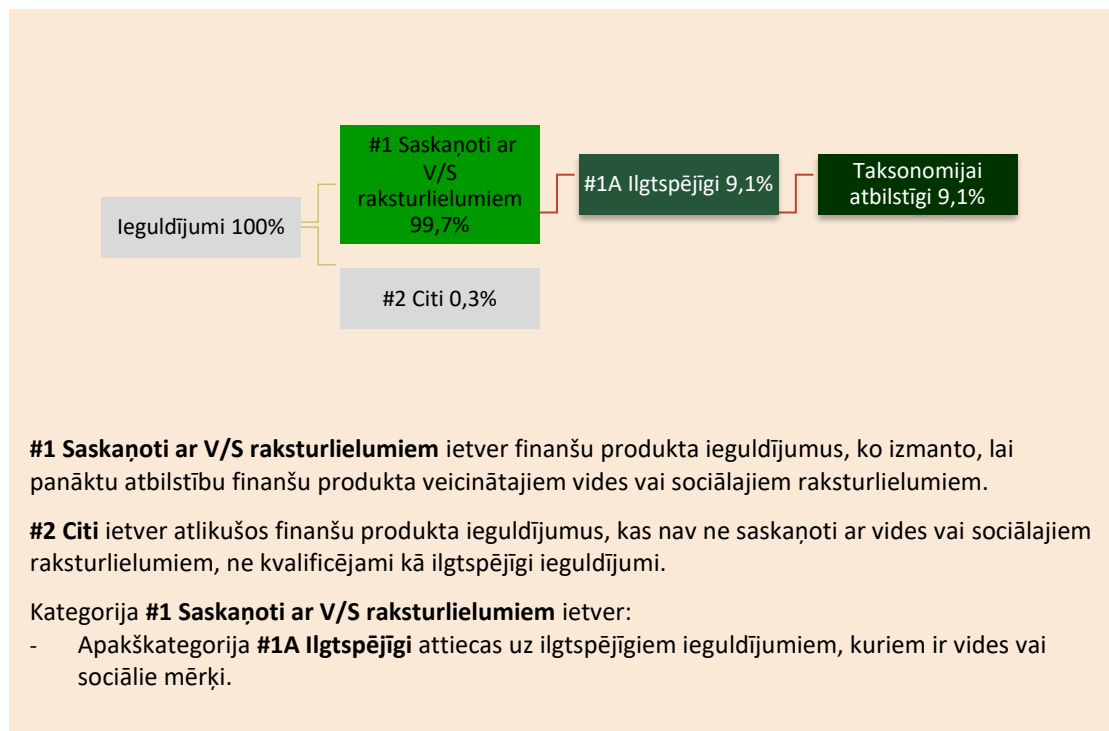
## VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+”

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

“Citi”, kurā ietilpst, naudas turēšana Plāna kontā un atvasināto instrumentu izmantošana likviditātes un riska ierobežošanas nolūkos, kam var nebūt minimālo vides vai sociālo garantiju.

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

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



### ● Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veikti ieguldījumi?

Tabulā zemāk atspoguļots Plāna ieguldījumu sadalījums tautsaimniecības nozarēs 2025. gadā.

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

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem



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

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

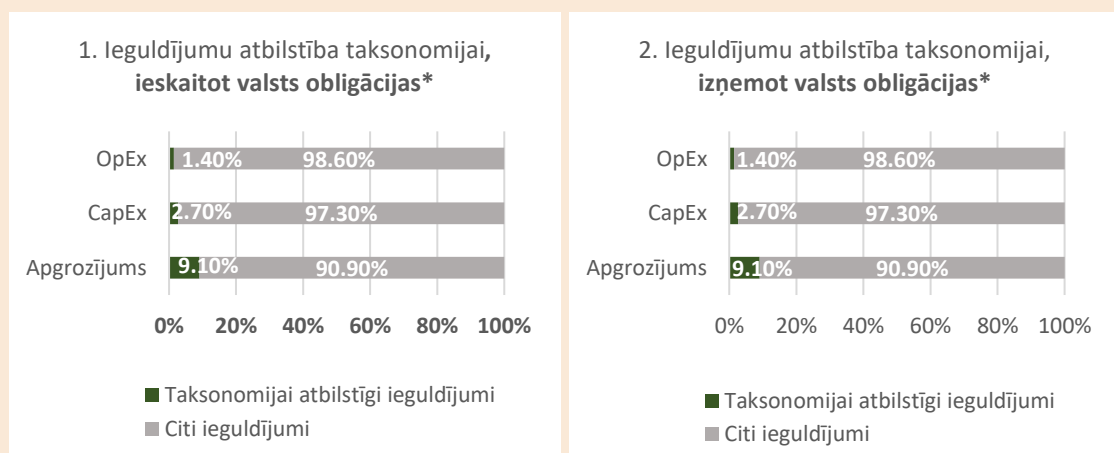
Jā

Fosilajā gāzē

Kodolenerģijā

Nē

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



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

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

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

# VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS 2000+”

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

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

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 8,0%. 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 pamatnostādņem – iekļaušanu, izslēgšanu un iesaistīšanos. Šīs metodes nodrošina stingru un rūpīgu ilgtspējas risku un iespēju pārraudzību, veicinot atbildīgu un ilgtspējīgu ieguldījumu pārvaldību, kas sekmē vides un sociālo raksturlielumu veicināšanu un atbilst ilgtspējas principiem.
- Ieguldījumu atlasē tika ņemts vērā ESG reitinga novērtējums un CO<sub>2</sub> emisiju intensitāte, dodot priekšroku ieguldījumu sabiedrībām ar augstu novērtējumu un zemāku ietekmi uz klimata pārmaiņu veicināšanu ilgtermiņā.
- Ik ceturksni tiek uzkrāti un novērtēti Plāna svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāji un citi būtiski ilgtspējas rādītāji, ko nodrošina trešo pušu ilgtspējas datu nodrošinātāji.
- Netika veikti tiešie ieguldījumi neētiskās vai pretrunīgās nozarēs, atbilstoši Sabiedrības Izslēgšanas politikai. 2025. gadā plāns neveica tiešus 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.

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

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



Taksonomijai atbilstīgas darbības izsaka kā daļu no:

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

