

Valsts fondēto pensiju shēmas  
līdzekļu ieguldījumu plāna  
“SEB sabalansētais plāns”  
(no 01.02.2026. “SEB stabilais plāns 60+”)



Gada pārskats

2025

# Saturs

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Informācija par Plānu</b>                                      | <b>3</b>  |
| <b>Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums</b>                             | <b>4</b>  |
| <b>Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību</b>      | <b>5</b>  |
| <b>Turētājbankas ziņojums</b>                                     | <b>6</b>  |
| <b>Finanšu pārskati</b>   | <b>7</b>  |
| Aktīvu un saistību pārskats                                       | 7         |
| Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats                   | 8         |
| Ienākumu un izdevumu pārskats                                     | 9         |
| Naudas plūsmas pārskats   | 10        |
| Finanšu pārskatu pielikumi  | 11        |
| <b>Ziņojums par Plāna vides un/vai sociāliem raksturlielumiem</b> | <b>37</b> |
| <b>Pielikums - Revidenta ziņojums</b>                             | <b>44</b> |

## Informācija par Plānu

|   |  |
|---|--|
| Ieguldījumu Plāna nosaukums:  | “SEB sabalansētais plāns” / (no 01.02.2026. “SEB stabilais plāns 60+”) (turpmāk – Plāns)   |
| Plāna reģistrācijas datums:   | 21.08.2002.  |
| Juridiskais statuss:  | Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu.   |
| Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:  | “SEB Investment Management” ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība  |
| Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese:   | Elizabetes iela 95,<br>Rīga, LV-1050, Latvija  |
| Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:   | 2000. gada 29. decembrī  |
| Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:   | 40003525797  |
| Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:  | 2002. gada 7. jūnijā   |
| Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:   | 06.03.07.101/421   |
| Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: | <i>Jānis Rozenfelds</i><br>Valdes priekšsēdētājs<br><br><i>Solvita Egle</i><br>Valdes locekle<br><br>Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus. |
| Plāna pārvaldnieki, to ieņemamie amati un pārvaldnieku ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:                     | <i>Jānis Rozenfelds</i><br>Valdes priekšsēdētājs, Portfeļu pārvaldnieks<br><br><i>Niklāvs Zemzaris</i><br>Portfeļu pārvaldnieks<br><br>Plāna pārvaldnieki rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu.                                    |
| Turētājbanka:   | Akciju sabiedrība “SEB banka”  |
| Pārskata periods:   | 2025. gada 1. janvāris – 31. decembris   |
| Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:   | Ernst & Young Baltic SIA<br>Komerccabiedrības licence Nr.17<br>Muitas iela 1A, Rīga<br>Latvija, LV-1010<br><br>Atbildīgais zvērināts revidents:<br>Diāna Krišjāne<br>LR zvērināts revidents<br>Sertifikāts Nr. 124                                   |

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

### Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2025. gada laikā pieauga par 1.61% un pārskata perioda beigās bija 315 588 364 eiro. 2025. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 2.8990020 eiro. Plāna ienesīgums 2025. gadā bija 4.48%. Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2025. gadā sasniedza 1 244 436 eiro.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Investment Management", juridiskā adrese Elizabetes iela 95, Rīga, LV-1050. Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība "SEB banka", juridiskā adrese Elizabetes iela 95, Rīga, LV-1050.

### Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

Ieguldījumi akciju un riska ziņā tām pielīdzināmos ieguldījumu instrumentos uz pārskata gada beigām bija 22.96% no Plāna aktīviem. Gada laikā pieauga ieguldījumu īpatsvars investīciju reitinga korporatīvajās obligācijās, bet samazinājās ieguldījumu īpatsvars valdību vērtspapīros. Ieguldījumiem ārvalstīs tiek izmantoti finanšu instrumenti eiro valūtā (EUR).

Lielāko ietekmi uz Plāna investīciju atdevi atstāja ieguldījumi pasaules akciju tirgū ar ieguldījumu fondu starpniecību. 2025. gadā gan akciju, gan obligāciju tirgos dominēja pozitīvas tendences. Globālais MSCI World akciju tirgus indekss eiro izteiksmē gada laikā pieauga par 7.86%, bet Eiropas Stoxx 600 akciju indekss par 19.80%.

Pārskata periods bija veiksmīgs arī fiksēta ienākuma vērtspapīru ieguldījumiem. Piemēram, augsta ienesīguma obligāciju indekss šajā pašā periodā pieauga par 6.13%. Eiropas investīciju reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 3.03%, bet Eirozonas kopējā obligāciju tirgus indekss pakāpās par 1.25%.

### Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2025. gada pārskata novērtējumu. Lai nodrošinātu dalībniekiem vienkāršāku pensiju plānu izvēli un veicinātu uzkrājumu veidošanu vecumam atbilstošā ieguldījumu riska kategorijā, no 2026. gada 1. februāra ir veiktas izmaiņas pensiju 2. līmeņa plānu nosaukumos, tostarp "SEB sabalansētais plāns" pārdēvēts par "SEB stabilais plāns 60+".

### Turpmākās Plāna attīstības prognozes

2026. gadā būtiska daļa no plāna aktīviem joprojām tiks ieguldīta akciju tirgus instrumentos. Globālajā ekonomikā tiek prognozēta mērena izaugsme, ko atbalsta jauni apjomīgi tehnoloģiju sektora ieguldījumi maksīgā intelekta infrastruktūrā, inflācijas normalizēšanās un salīdzinoši mazāks regulējuma slogs ASV.

Joprojām aktuāli solās būt ģeopolitiskie riski un ar tirdzniecības tarifiem saistītie saspīlējumi. Sagaidāms, ka saglabāsies nevienmērīga izaugsme dažādos pasaules reģionos – straujākā jaunattīstības tirgos, tuvu globālās ekonomikas izaugsmes tempiem ASV un ievērojami mērenāka Eiropā un Japānā.

"SEB Investment Management" IPAS

Valdes priekšsēdētājs, Plāna pārvaldnieks

Jānis Rozenfelds

Plāna pārvaldnieks

Niklāvs Zemzaris

## Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "SEB Investment Management" valde (turpmāk – Valde) ir atbildīga par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka sagatavotie Plāna finanšu pārskati skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Valde ir atbildīga par atbilstošas Plāna uzskaites kārtošānu, Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību novēršanu.

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk – SFPS grāmatvedības standartiem).

Valde apliecina, ka finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī un 2025. gada darbības rezultātiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā Valdes pieņemtie lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

"SEB Investment Management" IPAS

Valdes priekšsēdētājs

Jānis Rozenfelds

Valdes locekle

Solvita Egle



Numurs  
SEBLV/26/CR2028

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2012.gada 6.jūlijā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Elizabetes iela 95, Rīga, LV-1050 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Investment Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB sabalansētais plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu, Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka likumā noteiktajā kārtībā pilnā apmērā atbild Plānam, Plāna ieguldītājiem un Sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Turētājbanka atbild Plānam un Plāna ieguldītājiem par to finanšu instrumentu zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai trešās personas.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tika glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķins bija atbilstošs Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā, Latvijas Bankas noteikumos noteiktajai kārtībai un Starptautisko grāmatvedības standartu prasībām;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2025.gada 1.janvāra līdz 2025.gada 31.decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

AS “SEB banka” vārdā:

leva Tetere  
Valdes priekšsēdētāja

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

Elizabetes iela 95, Rīga, LV-1050, Latvija  
+371 26668777

AS “SEB banka”,  
Vienotais reģistrācijas numurs: 40003151743

seb.lv

1(1)

## Finanšu pārskati

### Aktīvu un saistību pārskats

|  | Pielikums | 31.12.2025<br>EUR  | 31.12.2024<br>EUR  |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Aktīvi</b>  |           |                    |                    |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 5         | 5 721 183          | 5 648 986          |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 3         | 309 963 372        | 305 044 478        |
| - t. sk. tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri  |           | 284 000 970        | 282 821 256        |
| - t. sk. ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos  |           | 25 962 402         | 22 223 222         |
| <b>Aktīvi kopā</b>   |           | <b>315 684 555</b> | <b>310 693 464</b> |
| <b>Saistības</b>   |           |                    |                    |
| Uzkrātie izdevumi  | 6         | (96 191)           | (116 384)          |
| <b>Saistības kopā</b>  |           | <b>(96 191)</b>    | <b>(116 384)</b>   |
| <b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>  |           | <b>315 588 364</b> | <b>310 577 080</b> |

Pielikumi no 11. līdz 36. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

“SEB Investment Management” IPAS

Valdes priekšsēdētājs, Plāna pārvaldnieks

Jānis Rozenfelds

Plāna pārvaldnieks

Niklāvs Zemzaris

Finanšu pārskati (turpinājums)

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats

|  | 2025<br>EUR        | 2024<br>EUR         |
|--|--------------------|---------------------|
| <b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>                           | <b>310 577 080</b> | <b>307 740 015</b>  |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas                   | 41 769 857         | 41 860 790          |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas                    | (50 466 421)       | (62 799 629)        |
| <b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem</b> | <b>(8 696 564)</b> | <b>(20 938 839)</b> |
| Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā  | 1 954 503          | 1 745 141           |
| Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā  | (1 244 436)        | (1 374 633)         |
| Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā        | 12 997 781         | 23 405 396          |
| <b>Pārskata gada Plāna darbības rezultāts</b>  | <b>13 707 848</b>  | <b>23 775 904</b>   |
| <b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>  | <b>5 011 284</b>   | <b>2 837 065</b>    |
| <b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās</b>                           | <b>315 588 364</b> | <b>310 577 080</b>  |
| Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā   | 111 928 784        | 119 666 690         |
| Plāna daļu skaits pārskata gada beigās   | 108 861 038        | 111 928 784         |
| Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā                              | 2.7747740          | 2.5716431           |
| Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās                              | 2.8990020          | 2.7747740           |

Pielikumi no 11. līdz 36. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

“SEB Investment Management” IPAS

Valdes priekšsēdētājs, Plāna pārvaldnieks

Jānis Rozenfelds

Plāna pārvaldnieks

Niklāvs Zemzaris

Finanšu pārskati (turpinājums)

Ienākumu un izdevumu pārskats

|  | Pielikums | 2025<br>EUR        | 2024<br>EUR        |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā</b>                                   |           |                    |                    |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm                                   | 17(b)     | 85 334             | 270 038            |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem   |           | 1 533 789          | 1 205 913          |
| Ienākumi no dividendēm   |           | 334 918            | 269 017            |
| Pārējie ienākumi   | 17(b)     | 462                | 173                |
| <b>Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā kopā</b>                              |           | <b>1 954 503</b>   | <b>1 745 141</b>   |
| <b>Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā</b>                                   |           |                    |                    |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam   | 17(a)     | (1 071 100)        | (1 155 941)        |
| Atlīdzība Turētājbankai  | 17(b)     | (173 336)          | (218 692)          |
| <b>Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā kopā</b>                              |           | <b>(1 244 436)</b> | <b>(1 374 633)</b> |
| <b>Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>      |           |                    |                    |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto                      | 14        | 248 065            | 4 915 226          |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto                    | 13        | 12 750 268         | 18 490 169         |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšana (pieaugums/(samazinājums))                             |           | (552)              | 1                  |
| <b>Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b> |           | <b>12 998 333</b>  | <b>23 405 395</b>  |
| <b>Pārskata gada Plāna darbības rezultāts</b>  |           | <b>13 707 848</b>  | <b>23 775 904</b>  |

Pielikumi no 11. līdz 36. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

“SEB Investment Management” IPAS

Valdes priekšsēdētājs, Plāna pārvaldnieks

Jānis Rozenfelds

Plāna pārvaldnieks

Niklāvs Zemzaris

Finanšu pārskati (turpinājums)

Naudas plūsmas pārskats

|   | 2025<br>EUR        | 2024<br>EUR         |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>  |                    |                     |
| Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi)  | 13 707 848         | 23 775 904          |
| Procentu ieņēmumi   | (1 619 585)        | (1 476 124)         |
| Dividenžu ieņēmumi  | (334 918)          | (269 017)           |
| <b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b> | <b>11 753 345</b>  | <b>22 030 763</b>   |
| Neto izmaiņas kreditoros (pieaugums / (samazinājums))   | (20 193)           | (318)               |
| Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos (pieaugums / (samazinājums))       | (4 840 902)        | (2 819 432)         |
| <b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>  | <b>6 892 250</b>   | <b>19 211 013</b>   |
| Saņemtie procentu ienākumi  | 1 541 131          | 1 372 867           |
| Pārējie ienākumi  | 462                | 173                 |
| Saņemtās dividendes   | 334 918            | 269 017             |
| <b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>   | <b>8 768 761</b>   | <b>20 853 070</b>   |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas  | 41 769 857         | 41 860 790          |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas   | (50 466 421)       | (62 799 629)        |
| <b>Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā</b>                            | <b>(8 696 564)</b> | <b>(20 938 839)</b> |
| Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)  | 72 197             | (85 769)            |
| Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā  | 5 648 986          | 5 734 755           |
| <b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>   | <b>5 721 183</b>   | <b>5 648 986</b>    |

Pielikumi no 11. līdz 36. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

“SEB Investment Management” IPAS

Valdes priekšsēdētājs, Plāna pārvaldnieks

Jānis Rozenfelds

Plāna pārvaldnieks

Niklāvs Zemzaris

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Vispārīgā informācija

#### 1.1. Informācija par Plānu

Lēmums par Plāna dibināšanu pieņemts I/S "Optimus Fondi" (tagad IPAS "SEB Investment Management") akcionāru pilnsapulcē 2002. gada 19. augustā, protokols Nr. A-04/2002.

Sabiedrība īsteno aktīvu ieguldījumu pārvaldības stratēģiju ar mērķi ilgtermiņā palielināt uzkrājumu līmeni, kā arī mazināt īstermiņa vērtības svārstības. Lai īstenotu šo mērķi, Plāna līdzekļi lielākoties tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot Plāna ienākumu stabilitāti. Savukārt, ar nolūku dinamiski izmantot labvēlīgās tirgus situācijas iespējas, 25 % no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros (akcijās), alternatīvo ieguldījumu fondos un ieguldījumu fondos, kas var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī iespējkapitāla tirgū, piedāvājot kapitālu perspektīviem Latvijas uzņēmumiem finansēšanai to attīstības stadijā.

Plāns ir piemērots tiem Shēmas dalībniekiem vecuma kategorijā no 56 līdz 60 gadiem, kuri sagaida pensijas uzkrājumu pieaugumu, ņemot vērā zemu ieguldījumu svārstību risku, ņemot vērā to, ka atlikušais laika posms līdz pensijas vecumam ir ilgāks par 5 gadiem.

Lai veicinātu Latvijas ekonomisko izaugsmi, Plāna līdzekļus var ieguldīt Latvijas valsts, pašvaldību un uzņēmumu finanšu instrumentos. Jauni ieguldījumi Latvijā tiek veikti, ja tie atbilst Plāna darbības mērķim, vides, sociālās atbildības un labas pārvaldības kritērijiem, Likumam un Prospektam.

Saskaņā ar Eiropas parlamenta un padomes regulu 2019/2088 par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē prasībām, ziņojumā no 37. līdz 43. lappusei pievienojta informācija par pensiju plāna vides vai sociālajiem raksturlielumiem.

Plāns nav juridiska persona, un tā akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā. Plāna daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Investment Management", juridiskā adrese Elizabetes iela 95, Rīga, LV-1050.

Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība "SEB banka", juridiskā adrese Elizabetes iela 95, Rīga, LV-1050.

#### 1.2. Pensiju sistēma Latvijā

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājošo pensiju shēmu. Tas dod dalībniekiem iespēju veidot papildu uzkrājumus savai pensiju 1. līmeņa nodrošinātajai valsts vecuma pensijai. Tā mērķis ir palielināt dalībnieka pensiju kapitālu un arī pašu pensiju lielumu, ieguldot un uzkrājot daļu no sociālās apdrošināšanas iemaksām finanšu un kapitāla tirgū - vērtspapīros un banku depozītos. Uzkrātā fondētās pensijas kapitāla apmērs ir atkarīgs no dalībnieka algas, iemaksu likmes, ieguldījumu peļņas un dalības ilguma šajā pensiju līmenī.

Par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem automātiski kļūst visi strādājošie (sociāli apdrošinātie), kuri ir dzimuši pēc 1971. gada 1. jūlija. Dalībniekam jāizvēlas sev piemērotākais ieguldījumu plāns pie līdzekļu pārvaldītāja.

Dalībnieki, kas dzimuši laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pievienoties valsts fondētajai pensiju shēmai brīvprātīgi. Valsts fondētās pensiju shēmas dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no bruto algas) paliek nemainīgs. Kopējā pensijas kapitāla iemaksu apjoma sadale starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeņiem bija šāda:

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

1. Vispārīgā informācija (turpinājums)

1.2. Pensiju sistēma Latvijā (turpinājums)

| Gadi        | 1. līmenis | 2. līmenis |
|-------------|------------|------------|
| 2001 - 2006 | 18%        | 2%         |
| 2007        | 16%        | 4%         |
| 2008        | 12%        | 8%         |
| 2009 - 2012 | 18%        | 2%         |
| 2013 - 2014 | 16%        | 4%         |
| 2015        | 15%        | 5%         |
| 2016-2024   | 14%        | 6%         |
| 2025        | 15%        | 5%         |

## 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

### 2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Plāna finanšu pārskatos un grāmatvedībā lietojamā naudas izteiksmes vienība ir nacionālā norēķinu valūtā eiro (EUR), noapaļojot līdz veseliem eiro, ja nav norādīts citādi.

Plāna grāmatvedību kārtu un finanšu pārskatus sagatavo saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, Latvijas Republikas Grāmatvedības standartiem, Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem un Latvijas Bankas izdotajiem noteikumiem, kā arī ar citiem saistošajiem iekšējiem normatīvajiem aktiem un instrukcijām. Plāna uzskaitē tiek vesta divkāršā ieraksta grāmatvedības sistēmā. Kārtojot grāmatvedību un sagatavojot finanšu pārskatus, tiek lietotas tās pašas grāmatvedības un novērtēšanas metodes, kas tika piemērotas iepriekšējā gadā, tādējādi nodrošinot konsekvenču principu. Darījumi un citi notikumi tiek atspoguļoti pēc būtības, tos uzskaitot un uzrādot atbilstoši ekonomiskajam un finansiālajam saturam, ne tikai pēc to juridiskās formas. Uzskaitē un pārskatos tiek ievērots uzkrāšanas princips, darījumu un citu notikumu ietekmi atzīstot attiecīgajā pārskata periodā. Novērtēšana visos gadījumos tiek veikta ar pienācīgu piesardzību.

Atvasinātie finanšu instrumenti, tajā skaitā valūtas maiņas līgumi, valūtas mijmaiņas līgumi, valūtas iespējas līgumi (pārdotie un nopirktie) un citi atvasinātie finanšu instrumenti vērtspapīru tirgus cenu riska, valūtas pozīciju riska un procentu likmju riska samazināšanai, sākotnēji aktīvu un saistību pārskatā tiek atzīti to iegādes vērtībā (ieskaitot darījuma izmaksas) un turpmāk tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām, diskontētās naudas plūsmas modeļiem vai iespējas līgumu cenošanas modeļiem. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek atspoguļoti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā pasīvi, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Izmaiņas patiesajā vērtībā iekļauj ienākumu un izdevumu pārskatā.

Plāna aktīvu vērtību veido Plānam piederošo finanšu instrumentu un citu ieguldījumu (piemēram, ieguldījumi nekustamajā īpašumā), debitoru parādu un naudas līdzekļu vērtība (tai skaitā nauda ceļā). Portfeļa saistības veido uzkrātās atlīdzības (piemēram, pārvaldīšanas un/vai turētājbankas komisijas), uzraudzības atskaitījumi, pārdošanas ar atpirkšanu darījumu jeb *repo* darījumu saistības, saistības no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un citi posteņi. Plāna neto aktīvu vērtība ir starpība starp Portfeļa aktīvu vērtību un saistībām, kas ir sedzamas no Plāna līdzekļiem.

*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

*2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)*

## **2.2. Izmaiņas grāmatvedības politikā un informācijas atklāšanā saskaņā ar SFPS standartiem, kas ir stājušies spēkā, sākot ar 2025. gada 1. janvāri vai vēlāk**

- *21. SGS "Ārvalstu valūtas kursu svārstību ietekme": Apmaiņas iespējamības trūkums (grozījumi):*

Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2025. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi precizē, kā uzņēmumam jānovērtē, vai valūtu ir iespējams apmainīt, un kā tam jānosaka tūlītējais valūtas maiņas kurss, ja valūtas maiņa nav iespējama. Valūtu uzskata par apmaināmu pret citu valūtu, ja uzņēmums var iegūt citu valūtu noteiktā termiņā, kura laikā pieļaujama parasta administratīva kavēšanās, un izmantojot tirgus vai maiņas mehānismu, kur valūtas maiņas darījums radītu īstenojamas tiesības un pienākumus. Ja valūtu nevar apmainīt pret citu valūtu, uzņēmumam ir jānovērtē tūlītējais valūtas maiņas kurss novērtēšanas datumā. Uzņēmuma mērķis, novērtējot tūlītējo valūtas maiņas kursu, ir atspoguļot kursu, pēc kura novērtēšanas datumā notiktu parasts valūtas maiņas darījums starp tirgus dalībniekiem esošajos ekonomiskajos apstākļos. Grozījumos norādīts, ka uzņēmums var izmantot novērojama valūtas maiņas kursu bez korekcijas vai kādu citu aplēses metodi.

Vadība ir izvērtējusi un secinājusi, ka grozījumu ietekme uz Plāna finanšu pārskatu ir šāda: jaunpieņemtajiem SGS grozījumiem nav bijusi būtiska ietekme uz Plāna grāmatvedības politiku.

## **2.3. Izmaiņas grāmatvedības politikā un informācijas atklāšanā saskaņā ar SFPS standartiem, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā un netiek piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma**

### **2.3.1. Standarti/grozījumi, kas vēl nav stājušies spēkā, bet ir apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā**

- *9. SFPS "Finanšu instrumenti" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana": Finanšu instrumentu klasifikācija un novērtēšana (grozījumi):*

Grozījumi stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk. Pirms šo grozījumu spēkā stāšanās tos atļauts piemērot attiecībā uz finanšu aktīvu klasifikāciju un attiecīgās informācijas atklāšanu, pārējos grozījumus piemērojot vēlāk. Grozījumi paskaidro, ka finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta "norēķinu datumā", kad saistības ir izpildītas, atceltas, to termiņš ir beidzies vai tās kā citādi atbilst atzīšanas pārtraukšanas kritērijiem. Grozījumi ievieš grāmatvedības politikā iespēju, ievērojot īpašus nosacījumus, pārtraukt atzīt saistības, par kurām norēķini, izmantojot elektroniskās maksājumu sistēmas, veikti pirms norēķinu datuma. Grozījumi sniedz arī norādījumus par to, kā novērtēt finanšu aktīvu līgumiskās naudas plūsmas, kas saistītas ar vides, sociālās atbildības un pārvaldības (ESG) aspektiem, vai citiem līdzīgiem iespējamiem aspektiem. Grozījumos precizēta arī aktīvu bez regresa tiesībām un līgumiski saistītu finanšu instrumentu uzskaitē. Saskaņā ar minētajiem grozījumiem papildus 7. SFPS prasītajai informācijai jāatklāj informācija par finanšu aktīviem un saistībām, sniedzot norādes par iespējamiem notikumiem (tostarp saistītiem ar ESG), kā arī par pašu kapitāla instrumentiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos. Plāna vadība ir izvērtējusi, ka šie Standarti/grozījumi neradīs būtisku ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

- *9. SFPS "Finanšu instrumenti" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana": Atjaunīgās elektroenerģijas pirkuma līgumi (grozījumi):*

Grozījumi stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ir pieļaujama to agrāka piemērošana. Grozījumi precizē "pašu lietošanas" prasību piemērošanu, ļaujot veikt riska ierobežošanas uzskaiti, ja līgumi, uz kuriem attiecas grozījumi, tiek izmantoti kā riska ierobežošanas instrumenti. Grozījumi arī nosaka jaunas informācijas atklāšanas prasības, kas ļautu investoriem izprast šo līgumu ietekmi uz uzņēmuma finanšu rezultātiem un naudas plūsmām. Precizējumi attiecībā uz "pašu lietošanas" prasībām jāpiemēro retrospektīvi, kamēr norādījumi, kas atļauj riska ierobežošanas uzskaiti, piemērojami tikai jauniem riska ierobežošanas darījumiem, kas noslēgti šo grozījumu sākotnējās piemērošanas dienā vai vēlāk. Plāna vadība ir izvērtējusi, ka šie Standarti/grozījumi neradīs būtisku ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

*2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)*

*2.3. Izmaiņas grāmatvedības politikā un informācijas atklāšanā saskaņā ar SFPS standartiem, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā un netiek piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma (turpinājums)*

*2.3.1. Standarti/grozījumi, kas vēl nav stājušies spēkā, bet ir apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā (turpinājums)*

• *SFPS ikgadējie uzlabojumi – 11. sējums:*

Ikgadējos SFPS uzlabojumos SFPS sniedz precizējumus un grozījumus, kas pēc būtības nav steidzami, bet ir nepieciešami. 2024. gada jūlijā SGSP izdeva SFPS ikgadējo uzlabojumu 11. sējumu. Uzņēmumiem šie grozījumi jāpiemēro attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS ikgadējo uzlabojumu 11. sējumā iekļauti 1. SFPS, 7. SFPS, 9. SFPS, 10. SFPS un 7. SGS grozījumi. Šo grozījumu mērķis ir precizēt formulējumus, labot nelielas neparedzētas sekas, nepilnības vai pretrunas starp minēto standartu prasībām. Plāna vadība ir izvērtējusi, ka šie Standarti/grozījumi neradīs būtisku ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

**2.3.2. Standarti/grozījumi, kas vēl nav stājušies spēkā un vēl nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā**

• *18. SFPS "Uzrādīšana un informācijas atklāšana finanšu pārskatos":*

18. SFPS ievieš jaunas prasības attiecībā uz rādītāju atspoguļošanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Tas nosaka, ka uzņēmumam visi ieņēmumi un izmaksas peļņas vai zaudējumu aprēķinā jāklasificē vienā no šādām piecām kategorijām: pamatdarbība, ieguldījumi, finansēšana, ienākuma nodokļi un pārtrauktās darbības. Papildus šīm kategorijām jāuzrāda šādu posteņu starpsummās un kopsummās: "pamatdarbības peļņa vai zaudējumi", "peļņa vai zaudējumi pirms finansēšanas un ienākuma nodokļa" un "peļņa vai zaudējumi". Standartā arī prasīts atklāt informāciju par vadības noteiktiem darbības rezultātu rādītājiem un ietvertas jaunas prasības attiecībā uz finanšu informācijas apkopošanu un sadalīšanu, ņemot vērā informācijas atklāšanas principus primārajos finanšu pārskatos un pielikumos. 18. SFPS stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ir pieļaujama to agrāka piemērošana. Retrospektīvā piemērošana veicama gan gada, gan starpperioda finanšu pārskatos. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Nākamajos pārskata periodos Plāna vadība analizēs šī jaunā standarta prasības un novērtēs tā ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

• *19. SFPS "Meitasuzņēmumi bez publiskās atbildības: informācijas atklāšana" (ar grozījumiem):*

Saskaņā ar 19. SFPS meitasuzņēmumi, kas nav publiski atbildīgi, var izmantot samazinātas informācijas atklāšanas prasības, ja to mātes uzņēmums (galīgais vai pastarpinātais) sagatavo publiski pieejamus konsolidētos finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS. Šiem meitasuzņēmumiem joprojām jāpiemēro citos SFPS noteiktās atzišanas, novērtēšanas un uzrādīšanas prasības. Ja vien nav noteikts citādi, atbilstīgajiem uzņēmumiem, kas izvēlas piemērot 19. SFPS, nebūs jāpilda citos SFPS noteiktās informācijas atklāšanas prasības. 2025. gada augustā izdotie grozījumi samazina informācijas atklāšanas prasības, kas sākotnēji tika iekļautas 19. SFPS. 19. SFPS (ar grozījumiem) stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ir pieļaujama to agrāka piemērošana. Šo standartu (ar grozījumiem) ES vēl nav apstiprinājusi. Nākamajos pārskata periodos Plāna vadība analizēs šī jaunā standarta prasības un novērtēs tā ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

• *21. SGS "Ārvalstu valūtas kursu svārstību ietekme": Pārvērtēšana hiperinflācijas uzrādīšanas valūtā (grozījumi):*

Grozījumi stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ir pieļaujama to agrāka piemērošana. Grozījumi paredz pārvērtēt funkcionālo valūtu, kas nav pakļauta hiperinflācijai, hiperinflācijas uzrādīšanas valūtā, izmantojot beigu kursu. Ja uzņēmuma funkcionālā valūta ir valsts bez hiperinflācijas valūta, bet uzrādīšanas valūta ir tādas valsts valūta, kurā pastāv hiperinflācija, uzņēmuma rezultāti un finanšu stāvoklis tiek pārvērtēts uzrādīšanas valūtā, pārrēķinot visus posteņus (tostarp aktīvus, saistības, pašu kapitāla posteņus, ieņēmumus un izmaksas) un visus salīdzināmos datus pēc beigu kursa pēdējā finanšu stāvokļa pārskata datumā. Uzņēmums, kura funkcionālā un uzrādīšanas valūta ir tādas valsts valūta, kurā pastāv hiperinflācija, pārrēķina ārvalstu struktūrvienības, kuras funkcionālā valūta ir valsts bez hiperinflācijas valūta, salīdzināmos rādītājus, piemērojot tiem vispārējo cenu indeksu. Grozījumi paredz arī papildu informācijas atklāšanas prasības. Šo standartu (ar grozījumiem) ES vēl nav apstiprinājusi. Nākamajos pārskata periodos Plāna vadība analizēs šī jaunā standarta prasības un novērtēs tā ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

*2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)*

*2.3. Izmaiņas grāmatvedības politikā un informācijas atklāšanā saskaņā ar SFPS standartiem, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā un netiek piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma (turpinājums)*

*2.3.2. Standarti/grozījumi, kas vēl nav stājušies spēkā un vēl nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā (turpinājums)*

- *Grozījumi 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati" un 28. SGS "Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos": Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp ieguldītāju un tā asociēto sabiedrību vai kopuzņēmumu:*

Grozījumi novērš atzīto pretrunu starp 10. SFPS un 28. SGS prasībām attiecībā uz aktīvu pārdošanu vai ieguldīšanu darījumos starp ieguldītāju un tā asociēto sabiedrību vai kopuzņēmumu. Šo grozījumu galvenā ietekme ir tāda, ka, ja darījums saistīts ar uzņēmējdarbību (neatkarīgi no tā, vai tā tiek īstenota meitas sabiedrībā, vai ne), peļņa vai zaudējumi tiek atzīti pilnā apmērā. Peļņa vai zaudējumi daļējā apmērā tiek atzīti, ja darījumā iesaistīti aktīvi, kas neveido uzņēmējdarbību, pat tādā gadījumā, ja šie aktīvi atrodas meitas sabiedrībā. 2015. gada decembrī SGSP atlika šo grozījumu spēkā stāšanās datumu uz nenoteiktu laiku. Tas būs atkarīgs no uzskaitē izmantotās pašu kapitāla metodes izpēti projekta rezultātiem. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājuši. Nākamajos pārskata periodos Plāna vadība analizēs šī jaunā standarta prasības un novērtēs tā ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

## **2.4. Plāna daļas**

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (turpmāk - VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto ieguldījumu plānu vienu reizi gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

Lai nodrošinātu valsts fondēto pensiju shēmas administrēšanas procesu, Plāna līdzekļi tiek izteikti Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – Plāna daļas). Plāna daļa ir Plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Plāna daļa nav vērtspapīrs, un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no Plāna darbības rezultātiem. Katras darba dienas beigās tiek aprēķināta Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība. Plāna daļas vērtība ir attiecība starp Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna daļas vērtību lieto Plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc VSAA veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka Plāna daļās un reģistrē Plāna daļu reģistrā.

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA elektronisku rīkojumu par Plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai Plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par shēmas dalībnieka nāvi. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo Plāna daļu skaita reizinājums ar Plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina brīdī. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darba dienu laikā pēc Plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem Plāna ieguldījumu pārvaldītājam nav pieejama informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu termiņstruktūru. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

## 2.5. Patiesās vērtības noteikšana

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta, nododot saistības darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai par labāko patiesās vērtības pierādījumu kalpo aktīvā tirgū kotētās finanšu instrumenta cenas. Aktīvs tirgus ir tāds, kurā darījumi attiecībā uz aktīviem vai saistībām notiek ar pietiekamu regularitāti un pietiekamā apjomā, lai nepārtraukti sniegtu cenas noteikšanai nepieciešamo informāciju. Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas, bet ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, tiek izmantota vērtēšanas metode, kurā pēc iespējas vairāk tiek izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk – nenovērojami tirgus dati. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

### 2.5.1. Patiesās vērtības hierarhija

13. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka šādu patiesās vērtības hierarhiju:

- **1. līmenis** – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētās akcijas un parāda vērtspapirus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus;
- **2. līmenis** – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i., cena) vai netieši (t.i., tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauti biržā netirgoti atvasinātie finanšu instrumenti un citi finanšu instrumenti, kuriem aktīvā tirgus dati ir pieejami ierobežotā apjomā. Datu avoti tādiem parametriem kā, piemēram, ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg sistēma vai citi avoti. Vērtēšanas tehnikā var tikt izmantoti cenu modeļi;
- **3. līmenis** – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļauti aktīvi un saistības, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

Plāna finanšu instrumenti pēc to patiesās vērtības hierarhijas līmeņa sadalās šādi:

|  | 31.12.2025.        |                   |                   |                    |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|  | 1. līmenis<br>EUR  | 2. līmenis<br>EUR | 3. līmenis<br>EUR | Kopā<br>EUR        |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 5 721 183          | -                 | -                 | 5 721 183          |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 259 547 638        | 24 453 332        | 25 962 402        | 309 963 372        |
| - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>                            | 41 211 574         | 24 453 332        | -                 | 65 664 906         |
| - <i>Tai skaitā akcijas</i>  | 1 310 576          | -                 | -                 | 1 310 576          |
| - <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>   | 217 025 488        | -                 | -                 | 217 025 488        |
| - <i>Tai skaitā ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos</i>                                  | -                  | -                 | 25 962 402        | 25 962 402         |
| <b>Kopā aktīvi</b>   | <b>265 268 821</b> | <b>24 453 332</b> | <b>25 962 402</b> | <b>315 684 555</b> |
| <b>Tirā pozīcija % no kopējiem aktīviem</b>  | <b>84.03%</b>      | <b>7.75%</b>      | <b>8.22%</b>      | <b>100.00%</b>     |

*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

*2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)*

*2.5. Patiesās vērtības noteikšana (turpinājums)*

*2.5.1. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)*

|  | 31.12.2024.        |                   |                   |                    |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|  | 1. līmenis<br>EUR  | 2. līmenis<br>EUR | 3. līmenis<br>EUR | Kopā<br>EUR        |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm   | 5 648 986          | -                 | -                 | 5 648 986          |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 260 063 177        | 22 758 079        | 22 223 222        | 305 044 478        |
| - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>                            | 58 482 238         | 22 758 079        | -                 | 81 240 317         |
| - <i>Tai skaitā akcijas</i>  | 1 248 178          | -                 | -                 | 1 248 178          |
| - <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>   | 200 332 761        | -                 | -                 | 200 332 761        |
| - <i>Tai skaitā ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos</i>                                  | -                  | -                 | 22 223 222        | 22 223 222         |
| <b>Kopā aktīvi</b>   | <b>265 712 163</b> | <b>22 758 079</b> | <b>22 223 222</b> | <b>310 693 464</b> |
| <b>Tirā pozīcija % no kopējiem aktīviem</b>  | <b>85.52%</b>      | <b>7.33%</b>      | <b>7.15%</b>      | <b>100.00%</b>     |

**2.6. Finanšu aktīvi**

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti šādās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un finanšu aktīvi amortizētajās iegādes izmaksās. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Finanšu aktīvu klasifikāciju nosaka finanšu aktīva sākotnējā atzīšanas brīdī.

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

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, kad rodas tiesības tās saņemt.

*(a) Tirzniecības vietā tirgotie vērtspapīri*

Šie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu, izmantojot finanšu instrumentu cenas, kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība novērtēšanas dienā, bet obligācijām tiek lietota novērtēšanas dienas slēgšanas pieprasījuma (BID) cena un izmantots Bloomberg BGN avots vai cenu modelis. Saskaņā ar Plāna prospektu, Plāna portfelis un patiesās vērtības novērtējums tiek veikts katras darba dienas beigās pēc darba dienas slēgšanas tirgus cenām, ievērojot ikdienas konsekvences pārvērtēšanas metodi.

Plāna portfelī esošie patiesajā vērtībā novērtējamie aktīvi, kas atspoguļoti Plāna gada pārskatā, tiek novērtēti pārskata perioda pēdējā darba dienā, izmantojot tekošās darba dienas slēgšanas pēdējās pieejamās (zināmās) tirgus cenas.

*(b) Alternatīvo ieguldījumu fondi*

Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos (AIF) tiek sākotnēji uzskaitīti atbilstoši alternatīvo ieguldījumu fondā ieguldītajām summām. Finanšu pārskatos ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos tiek klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī, jo vērtējums (parasti) nav balstīts uz novērojamiem tirgus datiem. Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos tiek pārvērtēti ne retāk kā reizi gadā, kad no AIF pārvaldītājiem tiek saņemti pārskati par fondu patieso vērtību.

*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

*2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)*

*2.6. Finanšu aktīvi (turpinājums)*

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

Plāna gada pārskatā atspoguļotās AIF vērtības noteiktas, balstoties uz pēdējiem zināmajiem (saņemtajiem) alternatīvo ieguldījumu fondu 2025. gada pārskatu datiem. Līdzekļu turētājs uzskata, ka AIF patiesā vērtība atbilst Plāna daļai šo fondu neto aktīvu bilances vērtībā. Plāna gada pārskatā esošo alternatīvo ieguldījumu fondu novērtējums uz 2024. gada 31. decembri veikts, balstoties uz pēdējiem zināmajiem (saņemtajiem) alternatīvo ieguldījumu fondu 2024. gada pārskatu datiem.

## 2.6.2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem Turētājbankā - AS "SEB banka" - un citiem īstermiņa augsti likvidiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām.

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

## 2.7. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

*(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā norēķinu valūtā – eiro (EUR).

*(b) Darījumi un atlikumi*

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc Eiropas Centrālās bankas (ECB) noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas eiro pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nemonetāro aktīvu un saistību pārvērtēšanas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Aprēķinot Plāna aktīvu vērtību un daļas vērtību, tos pārvērtē Plāna bāzes valūtā pēc Latvijas Republikas pēdējās darba dienas spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Plāna portfelī esošie aktīvi ārvalstu valūtās, kas atspoguļoti Plāna gada pārskatā, tiek pārvērtēti pārskata perioda pēdējā darba dienā, izmantojot pēdējās darba dienas spēkā esošo ECB noteikto ārvalstu valūtas maiņas kursu.

2025. gadā Plānam ir bijuši darījumi arī ASV valūtā (USD). Visi Plāna bilances aktīvi un saistības uz 2024. gada 31. decembri un uz 2025. gada 31. decembri atspoguļoti eiro un USD valūtās.

Izmantotie valūtas kursi:

|               | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|---------------|-------------|-------------|
| USD par 1 EUR | 1.1750*     | 1.0389*     |

\* Plāna aktīvi un saistības tiek uzskaitīti to oriģinālajā valūtā, un, aprēķinot Plāna aktīvu vērtību un daļas vērtību, tos pārvērtē Plāna bāzes valūtā pēc Latvijas Republikas pēdējās darba dienas spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

*2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)*

## **2.8. Atzīšana/izslēgšana no aktīviem**

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Visi finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā.

## **2.9. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana**

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

## **2.10. Procentu un dividenžu ienākumi**

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem, termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības tās saņemt.

## **2.11. Procentu un komisiju izdevumi**

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību 0.37% gadā par periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 31. jūlijam un 0.31% gadā par periodu no 2025. gada 1. augusta līdz 31. decembrim no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Mainīgā atlīdzība netiek piemērota.

Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.06% apjomā par periodu 2025. gada 1. janvāra līdz 31. jūlijam un 0.05% apjomā par periodu no 2025. gada 1. augusta līdz 31. decembrim no Plāna vidējiem aktīviem gadā.

Atlīdzības par Plāna pārvaldīšanu pastāvīgo daļu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru kalendāro dienu un izmaksā reizi mēnesī.

Atlīdzību maksimālās likmes un aprēķinu metodiku nosaka Ministru Kabineta noteikumi "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", citi Latvijas Republikas normatīvie akti un Plāna prospekts.

## **2.12. Nodokļu saistības**

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām nav uzņēmuma ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

## **2.13. Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits**

Finanšu aktīvu un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 3. Informācija par ieguldījumiem Latvijā un ārvalstīs

Plāna līdzekļi tiek izvietoti gan Latvijā, gan ārvalstīs. Ārvalstīs veiktie ieguldījumi tiek ģeogrāfiski sadalīti pa dažādiem pasaules reģioniem. Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, Sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību.

Lai veicinātu Latvijas ekonomisko izaugsmi, Plāna ieguldījumu stratēģija paredz veikt ieguldījumus finanšu instrumentos arī Latvijā (piemēram, Valsts un pašvaldību vērtspapīros, Komerцsabiedrību parāda vērtspapīros u. c. finanšu instrumentos). Jauni ieguldījumi Latvijā tiek veikti, ja tie atbilst Plāna darbības mērķim, vides, sociālās atbildības un labas pārvaldības kritērijiem, Likumam un Prospektam. Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī iespējkapitāla tirgū, piedāvājot kapitālu perspektīviem Latvijas uzņēmumiem finansēšanai to attīstības stadijā.

Plāna ieguldījumu kopsumma Latvijā uz 2025. gada 31. decembri bija 46 325 392 eiro jeb 14.95% no kopējā Plāna ieguldījumu portfeļa, kas ir par 4.38% vairāk, salīdzinot ar rezultātu uz 2024. gada 31. decembri, kad ieguldījumi Latvijas Republikā kopsummā sastādīja 44 380 243 eiro. Arī turpmāk plānots veikt līdzekļu ieguldīšanu finanšu instrumentos Latvijā.

|   | 31.12.2025<br>EUR  | 31.12.2024<br>EUR  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b> | <b>309 963 372</b> | <b>305 044 478</b> |
| - Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri  | 12 736 213         | 26 580 590         |
| - t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā  | -                  | -                  |
| - t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs   | 12 736 213         | 26 580 590         |
| - Tai skaitā Komerцsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu                         | 52 928 693         | 54 659 727         |
| - t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā  | 25 326 324         | 26 091 785         |
| - t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs   | 27 602 369         | 28 567 942         |
| - Tai skaitā Akcijas  | 1 310 576          | 1 248 178          |
| - t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā  | -                  | -                  |
| - t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs   | 1 310 576          | 1 248 178          |
| - Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās   | 217 025 488        | 200 332 761        |
| - t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā  | 124 678            | 91 184             |
| - t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs   | 216 900 810        | 200 241 577        |
| - Tai skaitā ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos   | 25 962 402         | 22 223 222         |
| - t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā  | 20 874 390         | 18 197 274         |
| - t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs   | 5 088 012          | 4 025 948          |
| <b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>   | <b>309 963 372</b> | <b>305 044 478</b> |

#### 4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

4.1. Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2025. gada 31. decembri

| Vērtspapīru grupējums/ emitents                     | Emitenta reģistrācijas valsts | Nomināl-vērtība | legul-dījuma valūta | legādes vērtība<br>EUR | Uzskaites vērtība<br>EUR | Uzskaites vērtība pret neto aktīviem % |
|---|-------------------------------|-----------------|---------------------|------------------------|--------------------------|--|
| <b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>      |                               |                 |                     |                        |                          |  |
| Vācijas Federatīvā Republika 0% 15.aug.2031         | Vācija                        | 14 620 000      | EUR                 | 12 107 956             | 12 736 213               | 4.04%                                  |
| <b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā</b> |                               |                 |                     | <b>12 107 956</b>      | <b>12 736 213</b>        | <b>4.04%</b>                           |

| <b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b>      |          |           |     |                   |                   |               |
|--|----------|-----------|-----|-------------------|-------------------|---------------|
| AKROPOLIS GROUP UAB 6% 15.maijs2030  | Lietuva  | 839 000   | EUR | 839 000           | 912 118           | 0.29%         |
| ARTEA BANKAS AB VARIABLE% 07.okt.2029  | Lietuva  | 1 107 000 | EUR | 1 107 000         | 1 113 694         | 0.35%         |
| AS Citadele banka VARIABLE% 09.okt.2030  | Latvija  | 642 000   | EUR | 642 000           | 652 317           | 0.21%         |
| AS Citadele banka VARIABLE% 23.dec.2029  | Latvija  | 774 000   | EUR | 772 901           | 776 012           | 0.25%         |
| AS LHV Group VARIABLE% 16.sept.2035  | Igaunija | 553 000   | EUR | 551 988           | 565 947           | 0.18%         |
| AS LHV Group VARIABLE% 18.jūn.2029   | Igaunija | 1 778 000 | EUR | 1 773 324         | 1 809 633         | 0.57%         |
| AS LHV Group VARIABLE% 24.maijs2028  | Igaunija | 1 299 000 | EUR | 1 296 688         | 1 370 022         | 0.43%         |
| AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC 0.5% 20.janv.2027                                     | Latvija  | 5 200 000 | EUR | 5 192 772         | 5 043 482         | 1.60%         |
| Attīstības finanšu institūcija Altum 0.443% 08.okt.2026                        | Latvija  | 2 000 000 | EUR | 2 000 000         | 1 968 212         | 0.62%         |
| Attīstības finanšu institūcija Altum 3.576% 30.maijs 2030                      | Latvija  | 3 000 000 | EUR | 3 000 000         | 3 092 334         | 0.98%         |
| Eesti Energia AS VARIABLE % 15.okt.2029  | Igaunija | 3 105 000 | EUR | 3 127 049         | 3 243 027         | 1.03%         |
| IGNITIS GRUPE UAB 1.875% 10.jūl.2028   | Lietuva  | 2 709 000 | EUR | 2 723 431         | 2 641 514         | 0.84%         |
| IGNITIS GRUPE UAB 2% 14.jūl.2027   | Lietuva  | 6 997 000 | EUR | 7 348 149         | 6 970 657         | 2.21%         |
| IGNITIS GRUPE UAB 2% 21.maijs2030  | Lietuva  | 3 177 000 | EUR | 3 258 780         | 3 004 596         | 0.95%         |
| LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE % 10.sept.2028                                | Igaunija | 926 000   | EUR | 926 000           | 950 087           | 0.30%         |
| LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE% 08.jūn.2027                                  | Igaunija | 1 243 000 | EUR | 1 243 000         | 1 321 370         | 0.42%         |
| LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE% 12.jūn.2029                                  | Igaunija | 1 328 000 | EUR | 1 328 000         | 1 360 021         | 0.43%         |
| Latvenergo 0.5% 17.maijs2028   | Latvija  | 3 800 000 | EUR | 3 792 350         | 3 541 455         | 1.12%         |
| Latvenergo 2.42% 05.maijs2027  | Latvija  | 6 600 000 | EUR | 6 600 000         | 6 595 837         | 2.09%         |
| Latvenergo 3.612% 13.nov.2030  | Latvija  | 1 915 000 | EUR | 1 915 000         | 1 906 613         | 0.61%         |
| Latvenergo 4.952% 22.febr.2029   | Latvija  | 1 640 000 | EUR | 1 640 000         | 1 750 062         | 0.55%         |
| Siauli Bankas AB VARIABLE % 05.dec.2028  | Lietuva  | 795 000   | EUR | 795 000           | 815 890           | 0.26%         |
| Siauli Bankas AB VARIABLE % 25.jūn.2030  | Lietuva  | 1 460 000 | EUR | 1 460 000         | 1 523 793         | 0.48%         |
| <b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu kopā</b> |          |           |     | <b>53 332 432</b> | <b>52 928 693</b> | <b>16.77%</b> |

| <b>Akcijas</b>            |          |         |     |                  |                  |              |
|---------------------------|----------|---------|-----|------------------|------------------|--------------|
| AS Tallinna Sadam akcijas | Igaunija | 300 000 | EUR | 510 000          | 388 800          | 0.12%        |
| IGNITIS GRUPE UAB         | Lietuva  | 43 480  | EUR | 978 300          | 921 776          | 0.29%        |
| <b>Akcijas kopā</b>       |          |         |     | <b>1 488 300</b> | <b>1 310 576</b> | <b>0.41%</b> |

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

4.1. Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2025. gada 31. decembri (turpinājums)

| Vērtspapīru grupējums/emitents  | Emitenta reģistrācijas valsts | Nomināl-vērtība | legul-dījuma valūta | legādes vērtība<br>EUR | Uzskaites vērtība<br>EUR | Uzskaites vērtība pret neto aktīviem % |
|---|-------------------------------|-----------------|---------------------|------------------------|--------------------------|--|
| <b>leguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>                                 |                               |                 |                     |                        |                          |  |
| Amundi S&P 500 CLIMATE NET Z  | Francija                      | 139 000         | EUR                 | 4 509 160              | 5 398 760                | 1.71%                                  |
| Baltic Horizon Fund   | Igaunija                      | 670 236         | EUR                 | 869 192                | 105 227                  | 0.03%                                  |
| Fair Oaks CLO Mezzanine Opportunities Fund                                      | Lielbritānija                 | 4 700           | EUR                 | 4 700 000              | 4 704 418                | 1.49%                                  |
| Fair Oaks Dynamic Credit Fund   | Lielbritānija                 | 6 035           | EUR                 | 6 228 733              | 6 570 308                | 2.08%                                  |
| Fair Oaks High Grade Credit Fund  | Lielbritānija                 | 2 934           | EUR                 | 2 972 763              | 3 424 812                | 1.09%                                  |
| Hermes Global Emerging Markets Fund   | Lielbritānija                 | 878 059         | EUR                 | 3 843 775              | 4 521 124                | 1.43%                                  |
| Morgan Stanley Global Opportunity fund EUR                                      | Luksemburga                   | 31 077          | EUR                 | 918 000                | 985 747                  | 0.31%                                  |
| Morgan Stanley Sustainable Euro Corporate Bond Fund                             | Luksemburga                   | 80 970          | EUR                 | 1 844 144              | 2 086 609                | 0.66%                                  |
| Neuberger Berman EMD LC Bond Fund   | Īrija                         | 734 857         | EUR                 | 7 355 728              | 8 156 915                | 2.58%                                  |
| PIMCO Euro Bond Fund  | Īrija                         | 982 412         | EUR                 | 22 380 175             | 24 147 695               | 7.65%                                  |
| PIMCO Euro Credit Fund  | Īrija                         | 1 358 836       | EUR                 | 22 098 929             | 22 733 323               | 7.20%                                  |
| PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund  | Īrija                         | 551 574         | EUR                 | 6 172 116              | 6 938 804                | 2.20%                                  |
| PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund                               | Īrija                         | 786 595         | EUR                 | 7 685 035              | 8 573 888                | 2.72%                                  |
| Robeco Euro Credit Bonds  | Nīderlande                    | 95 042          | EUR                 | 15 456 195             | 15 891 066               | 5.04%                                  |
| Robeco High Yield Bonds IH  | Nīderlande                    | 24 273          | EUR                 | 6 378 330              | 6 672 268                | 2.12%                                  |
| SEB Emerging Markets Exposure Fund  | Zviedrija                     | 15 423          | EUR                 | 1 630 000              | 2 058 982                | 0.65%                                  |
| SEB Hybrid Capital Bond Fund  | Zviedrija                     | 6 519           | EUR                 | 652 896                | 853 097                  | 0.27%                                  |
| SEB Monrusco Bolton Global Equity Fund - UC1                                    | Luksemburga                   | 13 215          | USD                 | 1 146 127              | 1 228 149                | 0.39%                                  |
| SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR                                     | Luksemburga                   | 128 451         | EUR                 | 17 397 500             | 28 751 743               | 9.11%                                  |
| Schroders EUR Corporate Bond Fund IC  | Luksemburga                   | 854 689         | EUR                 | 21 885 136             | 23 470 530               | 7.44%                                  |
| T Rowe Price Global Focused Growth Equity Fund                                  | Luksemburga                   | 164 575         | EUR                 | 1 481 179              | 1 910 721                | 0.61%                                  |
| UBS EUR Corporates Sustainable EUR Fund   | Luksemburga                   | 206 773         | EUR                 | 20 930 000             | 21 558 180               | 6.83%                                  |
| iShares Developed World ESG Screened Index Fund                                 | Īrija                         | 300 702         | EUR                 | 10 195 000             | 10 237 699               | 3.24%                                  |
| iShares MSCI Europe ESG ETF   | Īrija                         | 260 300         | EUR                 | 2 201 062              | 2 583 998                | 0.82%                                  |
| iShares MSCI Japan ESG SCRND ETF  | Īrija                         | 355 700         | EUR                 | 1 889 123              | 2 523 691                | 0.80%                                  |
| iShares MSCI World IT Sector UCITS ETF  | Īrija                         | 64 600          | EUR                 | 778 430                | 937 734                  | 0.30%                                  |
| <b>leguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās kopā</b>                            |                               |                 |                     | <b>193 598 728</b>     | <b>217 025 488</b>       | <b>68.77%</b>                          |
| <b>Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2025. gada 31. decembri kopā</b> |                               |                 |                     | <b>260 527 416</b>     | <b>284 000 970</b>       | <b>89.99%</b>                          |

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

4.2. Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2024. gada 31. decembri

| Vērtspapīru grupējums/emitents   | Emitenta reģistrācijas valsts | Nomināl-vērtība | Ieguldījuma valūta | Iegādes vērtība<br>EUR | Uzskaites vērtība<br>EUR | Uzskaites vērtība pret neto aktīviem % |
|--|-------------------------------|-----------------|--------------------|------------------------|--------------------------|--|
| <b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>                                 |                               |                 |                    |                        |                          |  |
| Vācijas Federatīvā Republika 0% 14.maijs2025                                   | Vācija                        | 14 000 000      | EUR                | 13 619 238             | 13 872 740               | 4.47%                                  |
| Vācijas Federatīvā Republika 0% 15.aug.2031                                    | Vācija                        | 14 620 000      | EUR                | 12 107 956             | 12 707 850               | 4.09%                                  |
| <b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā</b>                            |                               |                 |                    | <b>25 727 194</b>      | <b>26 580 590</b>        | <b>8.56%</b>                           |
| <b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b>      |                               |                 |                    |                        |                          |  |
| AKROPOLIS GROUP UAB 2.875% 02.jūn.2026   | Lietuva                       | 2 470 000       | EUR                | 2 456 802              | 2 436 058                | 0.78%                                  |
| AS Citadele banka VARIABLE 14.okt.2026   | Latvija                       | 660 000         | EUR                | 660 000                | 668 337                  | 0.22%                                  |
| AS Citadele banka VARIABLE% 22.nov.2026  | Latvija                       | 4 127 000       | EUR                | 4 111 482              | 4 010 315                | 1.29%                                  |
| AS LHV Group VARIABLE% 24.maijs2028  | Igaunija                      | 1 299 000       | EUR                | 1 296 688              | 1 370 373                | 0.44%                                  |
| AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC 0.5% 20.janv.2027                                     | Latvija                       | 5 200 000       | EUR                | 5 192 772              | 4 798 848                | 1.55%                                  |
| Attīstības finanšu institūcija Altum 0.443% 08.okt.2026                        | Latvija                       | 2 461 000       | EUR                | 2 461 000              | 2 338 449                | 0.75%                                  |
| Attīstības finanšu institūcija Altum 1.3% 07.mar.2025                          | Latvija                       | 2 687 000       | EUR                | 2 695 584              | 2 705 077                | 0.87%                                  |
| Eesti Energia AS VARIABLE 15.okt.2029  | Igaunija                      | 3 105 000       | EUR                | 3 127 049              | 3 336 767                | 1.07%                                  |
| IGNITIS GRUPE UAB 1.875% 10.jūl.2028   | Lietuva                       | 2 709 000       | EUR                | 2 723 431              | 2 583 731                | 0.83%                                  |
| IGNITIS GRUPE UAB 2% 14.jūl.2027   | Lietuva                       | 6 997 000       | EUR                | 7 348 149              | 6 785 447                | 2.19%                                  |
| IGNITIS GRUPE UAB 2% 21.maijs2030  | Lietuva                       | 3 177 000       | EUR                | 3 258 780              | 2 922 503                | 0.94%                                  |
| LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE % 10.sept.2028                                | Igaunija                      | 926 000         | EUR                | 926 000                | 945 652                  | 0.31%                                  |
| LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE% 08.jūn.2027                                  | Igaunija                      | 1 243 000       | EUR                | 1 243 000              | 1 375 241                | 0.44%                                  |
| LUMINOR BANK ESTONIA VARIABLE% 23.sept.2026                                    | Igaunija                      | 3 000 000       | EUR                | 3 000 000              | 2 942 496                | 0.95%                                  |
| Latvenergo 0.5% 17.maijs2028   | Latvija                       | 3 800 000       | EUR                | 3 792 350              | 3 390 178                | 1.09%                                  |
| Latvenergo 2.42% 05.maijs2027  | Latvija                       | 6 600 000       | EUR                | 6 600 000              | 6 437 231                | 2.07%                                  |
| Latvenergo 4.952% 22.febr.2029   | Latvija                       | 1 640 000       | EUR                | 1 640 000              | 1 743 350                | 0.56%                                  |
| MAXIMA GRUPE UAB 6.25% 12.jūl.2027   | Lietuva                       | 2 265 000       | EUR                | 2 241 467              | 2 389 013                | 0.77%                                  |
| Siauli Bankas AB VARIABLE % 05.dec.2028  | Lietuva                       | 795 000         | EUR                | 795 000                | 804 052                  | 0.26%                                  |
| VALSTYBES INVESTICINIS KAPITALAS UAB 0% 22.sept.2025                           | Lietuva                       | 700 000         | EUR                | 698 740                | 676 609                  | 0.22%                                  |
| <b>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu kopā</b> |                               |                 |                    | <b>56 268 294</b>      | <b>54 659 727</b>        | <b>17.60%</b>                          |
| <b>Akcijas</b>   |                               |                 |                    |                        |                          |  |
| AS Tallinna Sadam akcijas  | Igaunija                      | 300 000         | EUR                | 510 000                | 316 800                  | 0.10%                                  |
| ENEFIT GREEN AS akcijas  | Igaunija                      | 29 000          | EUR                | 84 100                 | 80 040                   | 0.03%                                  |
| IGNITIS GRUPE UAB  | Lietuva                       | 43 480          | EUR                | 978 300                | 851 338                  | 0.27%                                  |
| <b>Akcijas kopā</b>  |                               |                 |                    | <b>1 572 400</b>       | <b>1 248 178</b>         | <b>0.40%</b>                           |

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

4.2. Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2024. gada 31. decembri (turpinājums)

| Vērtspapīru grupējums/ emitents   | Emitenta<br>reģistrācijas<br>valsts | Nomināl-<br>vērtība | legul-<br>dījuma<br>valūta | legādes<br>vērtība<br>EUR | Uzskaites<br>vērtība<br>EUR | Uzskaites<br>vērtība<br>pret neto<br>aktīviem<br>% |
|---|-------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|--|
| <b>leguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>                                 |                                     |                     |                            |                           |                             |  |
| Baltic Horizon Fund   | Igaunija                            | 670 236             | EUR                        | 869 192                   | 168 229                     | 0.05%  |
| Fair Oaks Dynamic Credit Fund   | Luksemburga                         | 3 031               | EUR                        | 3 094 220                 | 3 126 116                   | 1.01%  |
| Fair Oaks High Grade Credit Fund  | Luksemburga                         | 7 725               | EUR                        | 7 771 116                 | 8 687 996                   | 2.80%  |
| Hermes Global Emerging Markets Fund   | Lielbritānija                       | 1 187 459           | EUR                        | 5 426 808                 | 5 293 572                   | 1.70%  |
| Morgan Stanley Sustainable Euro Corporate Bond Fund                             | Luksemburga                         | 80 970              | EUR                        | 1 844 144                 | 2 018 594                   | 0.65%  |
| Neuberger Berman EMD LC Bond Fund   | Īrija                               | 997 257             | EUR                        | 9 873 771                 | 10 431 311                  | 3.36%  |
| Neuberger Berman Global Sustainable Equity EUR Fund                             | Īrija                               | 620 961             | EUR                        | 6 971 772                 | 8 656 199                   | 2.79%  |
| PIMCO Euro Bond Fund  | Īrija                               | 982 412             | EUR                        | 22 380 175                | 23 499 303                  | 7.56%  |
| PIMCO Euro Credit Fund  | Īrija                               | 1 738 896           | EUR                        | 28 233 516                | 28 083 167                  | 9.04%  |
| PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund  | Īrija                               | 551 574             | EUR                        | 6 172 116                 | 6 183 148                   | 1.99%  |
| PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund                               | Īrija                               | 1 614 595           | EUR                        | 16 811 710                | 16 711 060                  | 5.38%  |
| Robeco Euro Credit Bonds  | Nīderlande                          | 47 550              | EUR                        | 7 696 103                 | 7 745 409                   | 2.49%  |
| Robeco High Yield Bonds IH  | Nīderlande                          | 24 273              | EUR                        | 6 378 330                 | 6 333 909                   | 2.04%  |
| SEB Emerging Markets Exposure Fund  | Zviedrija                           | 15 423              | EUR                        | 1 630 000                 | 1 736 780                   | 0.56%  |
| SEB Hybrid Capital Bond Fund  | Zviedrija                           | 26 219              | EUR                        | 2 626 551                 | 3 177 806                   | 1.02%  |
| SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR                                     | Luksemburga                         | 128 451             | EUR                        | 17 397 500                | 26 854 005                  | 8.65%  |
| SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF   | Īrija                               | 278 700             | EUR                        | 7 467 992                 | 11 407 191                  | 3.67%  |
| Schroder Sustainable Multi-Factor Equity EUR                                    | Luksemburga                         | 12 111              | EUR                        | 1 296 930                 | 2 327 367                   | 0.75%  |
| Schroders EUR Corporate Bond Fund IC  | Luksemburga                         | 854 689             | EUR                        | 21 885 136                | 22 599 431                  | 7.28%  |
| iShares MSCI Europe ESG ETF   | Īrija                               | 260 300             | EUR                        | 2 201 062                 | 2 175 327                   | 0.70%  |
| iShares MSCI Japan ESG SCRND ETF  | Īrija                               | 355 700             | EUR                        | 1 889 123                 | 2 258 695                   | 0.73%  |
| iShares MSCI World IT Sector UCITS ETF  | Īrija                               | 64 600              | EUR                        | 778 430                   | 858 146                     | 0.28%  |
| <b>leguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās kopā</b>                            |                                     |                     |                            | <b>180 695 697</b>        | <b>200 332 761</b>          | <b>64.50%</b>                                      |
| <b>Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2024. gada 31. decembri kopā</b> |                                     |                     |                            | <b>264 263 585</b>        | <b>282 821 256</b>          | <b>91.06%</b>                                      |

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

4.3. Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos uz 2025. gada 31. decembri

| Alternatīvā ieguldījuma fonda nosaukums                | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtība pret neto aktīviem % | Saistību kopsumma | Saistību kopsumma pret neto aktīviem % |
|--|-------------------|--|-------------------|--|
| Altum kapitāla fonds                                   | 521 230           | 0.17%                                  | 3 250 000         | 1.03%                                  |
| BaltCap Infrastructure Fund                            | 1 698 295         | 0.54%                                  | 1 870 000         | 0.59%                                  |
| BaltCap Private Equity Fund II                         | 229 802           | 0.07%                                  | 600 000           | 0.19%                                  |
| BaltCap Private Equity Fund III                        | 722 012           | 0.23%                                  | 626 000           | 0.20%                                  |
| Baltic Green Fund                                      | 1 309 432         | 0.42%                                  | 858 500           | 0.27%                                  |
| EfTEN Special Opportunities Fund usaldusfond           | 2 107 432         | 0.67%                                  | 3 080 000         | 0.98%                                  |
| KS Livonia Partners Fund II AIF                        | 1 179 264         | 0.37%                                  | 1 520 000         | 0.48%                                  |
| SG Capital Partners Fund 1                             | 4 774 453         | 1.51%                                  | 4 000 000         | 1.27%                                  |
| SG Capital Partners Sustainable Forest and Land Fund 1 | 13 420 482        | 4.25%                                  | 15 000 000        | 4.75%                                  |
| <b>Alternatīvie ieguldījumu fondi kopā</b>             | <b>25 962 402</b> | <b>8.23%</b>                           | <b>30 804 500</b> | <b>9.76%</b>                           |

4.4. Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos uz 2024. gada 31. decembri

| Alternatīvā ieguldījuma fonda nosaukums                | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtība pret neto aktīviem % | Saistību kopsumma | Saistību kopsumma pret neto aktīviem % |
|--|-------------------|--|-------------------|--|
| Altum kapitāla fonds                                   | 1 063 519         | 0.34%                                  | 3 250 000         | 1.05%                                  |
| BaltCap Infrastructure Fund                            | 1 876 160         | 0.60%                                  | 1 870 000         | 0.60%                                  |
| BaltCap Private Equity Fund II                         | 246 556           | 0.08%                                  | 600 000           | 0.19%                                  |
| BaltCap Private Equity Fund III                        | 887 665           | 0.29%                                  | 626 000           | 0.20%                                  |
| Baltic Green Fund                                      | 1 244 795         | 0.40%                                  | 858 500           | 0.28%                                  |
| EfTEN Special Opportunities Fund usaldusfond           | 968 007           | 0.31%                                  | 3 080 000         | 0.99%                                  |
| KS Livonia Partners Fund II AIF                        | 826 651           | 0.27%                                  | 1 520 000         | 0.49%                                  |
| SG Capital Partners Fund 1                             | 4 676 251         | 1.51%                                  | 4 000 000         | 1.29%                                  |
| SG Capital Partners Sustainable Forest and Land Fund 1 | 10 433 618        | 3.36%                                  | 15 000 000        | 4.83%                                  |
| <b>Alternatīvie ieguldījumu fondi kopā</b>             | <b>22 223 222</b> | <b>7.16%</b>                           | <b>30 804 500</b> | <b>9.92%</b>                           |

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

## 5. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

|  | 31.12.2025<br>EUR | 31.12.2024<br>EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”             | 5 721 183         | 5 648 986         |
| <b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā</b> | <b>5 721 183</b>  | <b>5 648 986</b>  |

## 6. Uzkrātie izdevumi

|   | 31.12.2025<br>EUR | 31.12.2024<br>EUR |
|---|-------------------|-------------------|
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”  | (82 831)          | (97 868)          |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīgā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”* | -                 | -                 |
| Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”  | (13 360)          | (18 516)          |
| <b>Uzkrātie izdevumi kopā</b>   | <b>(96 191)</b>   | <b>(116 384)</b>  |

\* Mainīgā atlīdzība netiek piemērota.

## 7. Finanšu risku pārvaldīšana

Pensiju plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Pensiju plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Plāna līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem. Riska pārvaldīšanu veic Līdzekļu pārvaldītājs. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams ieguldījumu sabiedrības mājaslapā.

(a) *Kredītrisks* – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredītrisku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi, ietekmē gan reputācija, gan reitings, gan cena. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem, un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem, šie ierobežojumi neattiecas uz prasībām uz pieprasījumu pret Turētājbanku. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Ieguldījumi vienas emitenta parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no neto aktīviem un vienlaicīgi 10% no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem. Ieguldījumu kopsumma vienas valsts vai starptautiskas institūcijas emitētajos vai garantētajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 35% no Plāna aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt sešus mēnešus pēc pirmās veiktās iemaksas Plānā, veicot ieguldījumus Latvijas valsts emitētajos parāda vērtspapīros, kā arī, ja Plāna aktīvu vērtība ir mazāka par 150 000 eiro, kā arī, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām viena emitenta emisijām, un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20% no Plāna aktīviem.

*Finanšu pārskati (turpinājums)*  
*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*  
*7. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)*

(b) *Likviditātes risks* – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā normālos apstākļos tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir visai labi prognozējamas. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb *repo* darījumus.

(c) *Tirgus risks* – zaudējumu vai nākotnes ieņēmumu samazinājuma risks procentu likmju, valūtas kursu un vērtspapīru cenu izmaiņu rezultātā, ieskaitot cenas risku, pārdodot aktīvus vai slēdzot pozīcijas. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jutīguma analīzi (skat. 11. pielikumu).

- Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz prognozēm par procentu likmju turpmāko attīstību.
- Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.
- Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, ieguldījumu Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 20% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst tieši ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna līdzekļu pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Plāna pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

(d) *Kapitāla riska vadība* - Plāna kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Plāns nevar kontrolēt. Plānam nav aizņēmumu.

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

## 8. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

8.1. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2025. gada 31. decembri

|  | USD              | EUR                | Kopā               |
|--|------------------|--------------------|--------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 2 919            | 5 718 264          | 5 721 183          |
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri     | 1 228 149        | 282 772 821        | 284 000 970        |
| Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos   | -                | 25 962 402         | 25 962 402         |
| Uzkrātie izdevumi                            | -                | (96 191)           | (96 191)           |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>                      | <b>1 231 068</b> | <b>314 357 296</b> | <b>315 588 364</b> |
| <b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>      | <b>0.39%</b>     | <b>99.61%</b>      | <b>100.00%</b>     |

8.2. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2024. gada 31. decembri

|  | USD          | EUR                | Kopā               |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1 443        | 5 647 543          | 5 648 986          |
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri     | -            | 282 821 256        | 282 821 256        |
| Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos   | -            | 22 223 222         | 22 223 222         |
| Uzkrātie izdevumi                            | -            | (116 384)          | (116 384)          |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>                      | <b>1 443</b> | <b>310 575 637</b> | <b>310 577 080</b> |
| <b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>      | <b>0.00%</b> | <b>100.00%</b>     | <b>100.00%</b>     |

Plāna daļas, kuras veido izmaksām pieejamos neto aktīvus, ir dzēšamas EUR valūtā pēc VSAA pieprasījuma kā aprakstīts 2.4. pielikumā.

## 9. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

Tabulās apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam

9.1. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2025. gada 31. decembri

|  | Uz<br>pieprasījumu<br>EUR | Līdz<br>1 gadam<br>EUR | 1 – 5 gadi<br>EUR | 5 gadi un<br>vairāk<br>EUR | Kopā<br>EUR        |
|--|---------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 5 721 183                 | -                      | -                 | -                          | 5 721 183          |
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri     | 218 336 064               | 1 968 212              | 50 394 534        | 13 302 160                 | 284 000 970        |
| Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos   | -                         | -                      | -                 | 25 962 402                 | 25 962 402         |
| Uzkrātie izdevumi                            | (96 191)                  | -                      | -                 | -                          | (96 191)           |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>                      | <b>223 961 056</b>        | <b>1 968 212</b>       | <b>50 394 534</b> | <b>39 264 562</b>          | <b>315 588 364</b> |
| <b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>      | <b>70.97%</b>             | <b>0.62%</b>           | <b>15.97%</b>     | <b>12.44%</b>              | <b>100.00%</b>     |

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

9. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (turpinājums)

9.2. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2024. gada 31. decembri

|  | <b>Uz<br/>pieprasījumu<br/>EUR</b> | <b>Līdz<br/>1 gadam<br/>EUR</b> | <b>1 – 5 gadi<br/>EUR</b> | <b>5 gadi un<br/>vairāk<br/>EUR</b> | <b>Kopā<br/>EUR</b> |
|--|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 5 648 986                          | -                               | -                         | -                                   | 5 648 986           |
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri     | 201 580 939                        | 17 254 426                      | 48 355 538                | 15 630 353                          | 282 821 256         |
| Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos   | -                                  | -                               | -                         | 22 223 222                          | 22 223 222          |
| Uzkrātie izdevumi                            | (116 384)                          | -                               | -                         | -                                   | (116 384)           |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>                      | <b>207 113 541</b>                 | <b>17 254 426</b>               | <b>48 355 538</b>         | <b>37 853 575</b>                   | <b>310 577 080</b>  |
| <b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>      | <b>66.69%</b>                      | <b>5.55%</b>                    | <b>15.57%</b>             | <b>12.19%</b>                       | <b>100.00%</b>      |

#### 10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

10.1. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2025. gada 31. decembri

|  | <b>Bez<br/>procentiem<br/>EUR</b> | <b>Līdz<br/>1 gadam<br/>EUR</b> | <b>1 – 5 gadi<br/>EUR</b> | <b>5 gadi un<br/>vairāk<br/>EUR</b> | <b>Kopā<br/>EUR</b> |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | -                                 | 5 721 183                       | -                         | -                                   | 5 721 183           |
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri     | 218 336 064                       | 3 289 582                       | 49 639 111                | 12 736 213                          | 284 000 970         |
| Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos   | 25 962 402                        | -                               | -                         | -                                   | 25 962 402          |
| Uzkrātie izdevumi                            | (96 191)                          | -                               | -                         | -                                   | (96 191)            |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>                      | <b>244 202 275</b>                | <b>9 010 765</b>                | <b>49 639 111</b>         | <b>12 736 213</b>                   | <b>315 588 364</b>  |
| <b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>      | <b>77.38%</b>                     | <b>2.85%</b>                    | <b>15.73%</b>             | <b>4.04%</b>                        | <b>100.00%</b>      |

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem (turpinājums)

10.2. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2024. gada 31. decembri

|  | <b>Bez procentiem<br/>EUR</b> | <b>Līdz 1 gadam<br/>EUR</b> | <b>1 – 5 gadi<br/>EUR</b> | <b>5 gadi un vairāk<br/>EUR</b> | <b>Kopā<br/>EUR</b> |
|--|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | -                             | 5 648 986                   | -                         | -                               | 5 648 986           |
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri     | 201 580 939                   | 24 875 574                  | 40 734 390                | 15 630 353                      | 282 821 256         |
| Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos   | 22 223 222                    | -                           | -                         | -                               | 22 223 222          |
| Uzkrātie izdevumi                            | (116 384)                     | -                           | -                         | -                               | (116 384)           |
| <b>Neto aktīvi kopā</b>                      | <b>223 687 777</b>            | <b>30 524 560</b>           | <b>40 734 390</b>         | <b>15 630 353</b>               | <b>310 577 080</b>  |
| <b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>      | <b>72.02%</b>                 | <b>9.83%</b>                | <b>13.12%</b>             | <b>5.03%</b>                    | <b>100.00%</b>      |

10.3. Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2025. gada 31. decembri

|  | <b>EUR</b> |
|--|------------|
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 3.68%      |

10.4. Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2024. gada 31. decembri

|  | <b>EUR</b> |
|--|------------|
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 3.57%      |

*Finanšu pārskati (turpinājums)*  
*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

## 11. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var palielināties vai samazināties. Plāna pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Plāna aktīvu un saistību valūtas, lai ierobežotu Plāna atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Visi Plāna vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā, un to izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Plāna neto aktīviem.

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tiek veikts, kā bāzi izmantojot 2025. gada 31. decembra un 2024. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2025. gada 31. decembra un uz 2024. gada 31. decembra ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

### 11.1. Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2025. gada 31. decembri

|   | leguldījuma<br>valūta | Uzskaites<br>vērtība<br><br>EUR | letekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu<br>-10%<br>EUR | letekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu<br>+10%<br>EUR |
|---|-----------------------|---------------------------------|---|---|
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri  | USD                   | 1 228 149                       | (122 815)   | 122 815   |
| - Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās | USD                   | 1 228 149                       | (122 815)   | 122 815   |
| Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs   | USD                   | 2 919                           | (292)   | 292   |
| <b>Kopā</b>                               |                       | <b>1 231 068</b>                | <b>(123 107)</b>                                    | <b>123 107</b>                                      |

### 11.2. Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2024. gada 31. decembri

|   | leguldījuma<br>valūta | Uzskaites<br>vērtība<br><br>EUR | letekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu<br>-10%<br>EUR | letekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu<br>+10%<br>EUR |
|---|-----------------------|---------------------------------|---|---|
| Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs | USD                   | 1 443                           | (144)   | 144   |
| <b>Kopā</b>                             |                       | <b>1 443</b>                    | <b>(144)</b>  | <b>144</b>  |

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

11.3. Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2025. gada 31. decembri

|   | Atsauces<br>indeksa<br>standartnovirze<br><br>% | Uzskaites<br>vērtība<br><br>EUR | Iespējamā<br>negatīvā<br>ietekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu<br>EUR | Iespējamā<br>pozitīvā ietekme<br>uz pārskata<br>gada peļņu<br><br>EUR |
|---|---|---------------------------------|--|---|
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri  |   |                                 |  |   |
| - Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās |   |                                 |  |   |
| Alternatīvie fondi                        | 2.79%   | 105 227                         | (5 870)  | 5 870   |
| Akciju fondi                              | 15.33%  | 61 138 348                      | (18 743 181)   | 18 743 181  |
| Obligāciju fondi                          | 2.70%   | 155 781 913                     | (8 398 718)  | 8 398 718   |
| - Tai skaitā akcijās                      | 15.33%  | 1 310 576                       | (401 783)  | 401 783   |
| <b>Kopā</b>                               |   | <b>218 336 064</b>              | <b>(27 549 552)</b>  | <b>27 549 552</b>   |

11.4. Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2024. gada 31. decembri

|   | Atsauces<br>indeksa<br>standartnovirze<br><br>% | Uzskaites<br>vērtība<br><br>EUR | Iespējamā<br>negatīvā<br>ietekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu<br>EUR | Iespējamā<br>pozitīvā ietekme<br>uz pārskata<br>gada peļņu<br><br>EUR |
|---|---|---------------------------------|--|---|
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri  |   |                                 |  |   |
| - Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās |   |                                 |  |   |
| Alternatīvie fondi                        | 2.30%   | 168 229                         | (7 725)  | 7 725   |
| Akciju fondi                              | 11.86%  | 61 567 282                      | (14 603 994)   | 14 603 994  |
| Obligāciju fondi                          | 3.17%   | 138 597 250                     | (8 786 812)  | 8 786 812   |
| - Tai skaitā akcijās                      | 11.86%  | 1 248 178                       | (296 073)  | 296 073   |
| <b>Kopā</b>                               |   | <b>201 580 939</b>              | <b>(23 694 604)</b>  | <b>23 694 604</b>   |

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)  
11. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

11.5. Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2025. gada 31. decembri

|  | leguldījuma<br>valūta | Uzskaites<br>vērtība | letekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu<br>-1%<br>EUR | letekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu<br>1%<br>EUR |
|--|-----------------------|----------------------|--|---|
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri                       |                       |                      |  |   |
| - Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu | EUR                   | 65 664 906           | 1 968 899  | (1 968 899)                                       |
| - Tai skaitā Obligāciju fondi                                  | EUR                   | 155 781 913          | 8 004 519  | (8 004 519)                                       |
| <b>Kopā</b>  |                       | <b>221 446 819</b>   | <b>9 973 418</b>                                   | <b>(9 973 418)</b>                                |

11.6. Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2024. gada 31. decembri

|  | leguldījuma<br>valūta | Uzskaites<br>vērtība | letekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu<br>-1%<br>EUR | letekme uz<br>pārskata gada<br>peļņu<br>1%<br>EUR |
|--|-----------------------|----------------------|--|---|
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri                       |                       |                      |  |   |
| - Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu | EUR                   | 81 240 317           | 2 176 226  | (2 176 226)                                       |
| - Tai skaitā Obligāciju fondi                                  | EUR                   | 138 597 250          | 6 020 132  | (6 020 132)                                       |
| <b>Kopā</b>  |                       | <b>219 837 567</b>   | <b>8 196 358</b>                                   | <b>(8 196 358)</b>                                |

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja tirgus ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

## 12. Ieguldījumu kustības pārskats

### 12.1. Ieguldījumu kustības pārskats par 2025. gadu

|  | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata gada<br>sākumā | Pieaugums<br>pārskata gadā | Samazinājums<br>pārskata gadā | Patiesās<br>vērtības un<br>uzkrāto<br>ienākumu<br>izmaiņas<br>pārskata gadā | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata gada<br>beigās |
|--|---|----------------------------|-------------------------------|---|---|
|  | EUR   | EUR                        | EUR                           | EUR   | EUR   |
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri       | 282 821 256                                     | 68 218 065                 | (79 441 241)                  | 12 402 890  | 284 000 970                                     |
| Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu<br>fondos | 22 223 222                                      | 4 099 600                  | (1 165 477)                   | 805 057   | 25 962 402                                      |
| <b>Kopā</b>                                    | <b>305 044 478</b>                              | <b>72 317 665</b>          | <b>(80 606 718)</b>           | <b>13 207 947</b>   | <b>309 963 372</b>                              |

### 12.2. Ieguldījumu kustības pārskats par 2024. gadu

|  | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata gada<br>sākumā | Pieaugums<br>pārskata gadā | Samazinājums<br>pārskata gadā | Patiesās<br>vērtības un<br>uzkrāto<br>ienākumu<br>izmaiņas<br>pārskata gadā | Uzskaites<br>vērtība<br>pārskata gada<br>beigās |
|--|---|----------------------------|-------------------------------|---|---|
|  | EUR   | EUR                        | EUR                           | EUR   | EUR   |
| Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri       | 283 525 435                                     | 78 039 516                 | (102 351 227)                 | 23 607 532  | 282 821 256                                     |
| Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu<br>fondos | 18 596 527                                      | 4 523 188                  | (762 304)                     | (134 189)   | 22 223 222                                      |
| <b>Kopā</b>                                    | <b>302 121 962</b>                              | <b>82 562 704</b>          | <b>(103 113 531)</b>          | <b>23 473 343</b>   | <b>305 044 478</b>                              |

## 13. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

|   | 2025<br>EUR       | 2024<br>EUR       |
|---|-------------------|-------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri     | 940 409           | 2 561 547         |
| Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 11 004 803        | 16 020 873        |
| Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos       | 805 056           | (92 251)          |
| <b>Kopā</b>                                       | <b>12 750 268</b> | <b>18 490 169</b> |

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

#### 14. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

|   | 2025<br>EUR    | 2024<br>EUR      |
|---|----------------|------------------|
| Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri     | 441 060        | 385 297          |
| Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | (192 995)      | 4 529 929        |
| <b>Kopā</b>                                       | <b>248 065</b> | <b>4 915 226</b> |

#### 15. Plāna dalībnieku vecuma struktūra

|  | 31.12.2025<br>Skaitis | 31.12.2024<br>Skaitis |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Vecuma grupas                                      |                       |                       |
| dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem (ieskaitot)       | 280                   | 441                   |
| dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem (ieskaitot) | 2 278                 | 2 849                 |
| dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem (ieskaitot) | 4 025                 | 5 169                 |
| dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem (ieskaitot) | 21 541                | 24 570                |
| dalībnieki vecumā no 61 līdz 65 gadiem (ieskaitot) | 7 985                 | 6 749                 |
| dalībnieki vecumā no 66 gadiem                     | 301                   | 240                   |
| <b>Kopā</b>  | <b>36 410</b>         | <b>40 018</b>         |

#### 16. Plāna darbības rādītāju dinamika

|                                    | 31.12.2025. | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR) | 5 011 284   | 2 837 065   | 28 328 144  |
| Plāna daļu skaits                  | 108 861 038 | 111 928 784 | 119 666 690 |
| Plāna daļas vērtība                | 2.8990020   | 2.7747740   | 2.5716431   |
| Plāna gada ienesīgums              | 4.48%       | 7.90%       | 9.02%       |

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

## 17. Darījumi ar saistītajām personām

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "SEB sabalansētais plāns" saistītās puses ir Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS "SEB Investment Management", kura mātes uzņēmums ir SEB Life and Pension Baltic SE (reģ. Nr. 40003012938), kam pieder 100% ieguldījumu sabiedrības akciju kapitāla. AS "SEB banka" ir ieguldījumu plāna "SEB sabalansētais plāns" Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

a) *Darījumi ar IPAS "SEB Investment Management"*

|                                  | 2025<br>EUR | 2024<br>EUR |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | (1 071 100) | (1 155 941) |

b) *Darījumi ar Turētājbanku – AS „SEB banka”*

|   | 2025<br>EUR     | 2024<br>EUR   |
|---|-----------------|---------------|
| Atlīdzība Turētājbankai   | (173 336)       | (218 692)     |
| Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu                         | -               | -             |
| Pārējie ienākumi (kompensācija par kavētiem vērtspapīru norēķiniem) | 462             | 173           |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm                  | 85 334          | 270 038       |
| <b>Kopā</b>   | <b>(87 540)</b> | <b>51 519</b> |

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS "SEB banka" kontos. 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi.

## 18. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

## 19. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

## 20. Notikumi pēc pārskata gada beigām

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2025. gada pārskata novērtējumu. Lai nodrošinātu dalībniekiem vienkāršāku pensiju plānu izvēli un veicinātu uzkrājumu veidošanu vecumam atbilstošā ieguldījumu riska kategorijā, no 2026. gada 1. februāra ir veiktas izmaiņas pensiju 2. līmeņa plānu nosaukumos, tostarp "SEB sabalansētais plāns" pārdēvēts par "SEB stabilais plāns 60+".

## Ziņojums par Plāna vides un/vai sociāliem raksturlielumiem

**Produkta nosaukums:**  
SEB sabalansētais plāns

**Juridiskās personas nosaukums:**  
IP AS "SEB Investment Management"  
549300UKTJNOKSRBNH30

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

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

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

Vai šim produktam bija ilgtspējīga ieguldījuma mērķis?

Jā    Nē

- Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, apmērs bija: \_\_\_%
- Tas veicināja vides/sociālos (V/S) raksturlielumus un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā ilgtspējīgo ieguldījumu proporcija bija 13.78% un tiem ir
- saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām
- vides mērķis saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām
- saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām
- vides mērķis saimnieciskās darbības, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām
- sociāls mērķis
- Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir sociāls mērķis, apmērs bija: \_\_\_%
- Tas veicināja V/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus



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

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

Plāna ieguldījumu stratēģija veicināja vides un sociālo mērķu un solījumu izpildi, kas noteikti starptautiskajās saistībās un apņemšanās, cita starpā, Apvienoto Nāciju Organizācijas Ilgtspējīgas attīstības mērķos (Sustainable development goals - SDG), Parīzes nolīgumā, veicinot sekojošus vides un sociālos raksturlielumus:

Vides raksturlielumi: klimata pārmaiņu mazināšana, resursu efektivitāte, energoefektivitāte.

Sociālie raksturlielumi: cilvēktiesības, darba standarti un darbinieku labklājība, kā arī spēcīgas pārvaldes institūcijas.

Plāna veicināto vides vai sociālo raksturlielumu sasniegšanai nav noteikts atsauces etalons.

Vides un sociālie raksturlielumi tika veicināti ieguldījumu pārvaldīšanas procesā iekļaujot un veicot:

- izslēdzošo atlasī,
- ilgtspējas principu integrēšanu un iekļaujošo atlasī;
- aktīvas īpašumtiesības;
- ieguldījumus ilgtspēju veicinošās jomās un ieguldījumus ar ietekmi, lai radītu ilgtspējīgu, ilgtermiņa vērtību.

Plāns veicināja pāreju uz zaļāku ekonomiku, piemēram, ieguldot tīrākās enerģijas alternatīvās un tehnoloģijās, zaļās ēkās, mežos. Savukārt, lai nodrošinātu vienmērīgu pāreju uz ilgtspējīgāku nākotnes ekonomiku, Plāns joprojām veic ieguldījumus arī kritiski svarīgās nozarēs ar augstām oglekļa emisijām (enerģētikā, rūpnieciskās izejvielas un komunālie pakalpojumi).

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

Plānam tikai noteikti šādi ilgtspējas rādītāji:

- to aktīvu īpatsvars, kuri saskaņoti ar vides vai sociālajiem raksturlielumiem, vai kuru mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi;
- saistība ar pretrunīgi vērtētajām nozarēm (pretrunīgi vērtētie ieroči, fosilā kurināmā nozare);
- ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi;
- oglekļa pēda.

Pārskata periodā Plāns sasniedza noteiktu mērķi attiecībā uz aktīvu īpatsvaru, kā rezultātā 97.21% no ieguldījumiem tika ieguldīti tādos aktīvos, kas saskaņoti ar vides un sociālajiem raksturlielumiem. Lai gan Plānam noteiktais minimālais ilgtspējīgo ieguldījumu apmērs bija 0%, pārskata periodā 13.78% aktīvu tika ieguldīti ilgtspējīgos ieguldījumos.

Plāns ievēroja noteiktos ierobežojumus veicot tiešās investīcijas šādās nozarēs:

pretrunīgi vērtētie ieroči, pusautomātiskie ieroči civilajai lietošanai, kodolieroči (ja uzņēmuma galvenā mītne atrodas ārpus NATO), azartspēles, tabaka, fosilais kurināmais. Plāns neveic tiešus ieguldījumus minētajās nozarēs. Netiešie ieguldījumi ar trešo pušu fondu starpniecību arī veicināja ilgtspējas rādītāju sasniegšanu. Veicot ieguldījumus trešo pušu pārvaldītos fondos, kas veicina sociālos un vides raksturlielumus, Plāns pārliecinājās par to, ka izslēdzošā atlase tiek veikta.

Plāns deva priekšroku ieguldījumiem ar zemāku oglekļa intensitāti vai oglekļa pēdu attiecīgajā nozarē.

● **Un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?**

| Rādītājs  | 2022   | 2023   | 2024   | 2025   | Komentārs  |
|---|--------|--------|--------|--------|--|
| Aktīvu daļa, kas saskaņota ar vides un sociālajiem raksturlielumiem | 74.94% | 81.02% | 96.91% | 97.21% | Periodā pieauga to investīciju īpatsvars, kas saskaņoti ar vides un sociālajiem raksturlielumiem.  |
| Aktīvu īpatsvars pretrunīgi vērtētajos sektoros                     | 1.00%  | 2.00%  | 1.30%  | 2.99%  | Aktīvu īpatsvars pretrunīgi vērtētajās nozarēs palielinājās, sakarā ar kvalitatīvāku datu pieejamību par plāna ieguldījumu sastāvu. Izvēloties investīcijas, prioritāte joprojām ir ilgtspējas principiem atbilstošas aktivitātes. |
| Ieguldījumu saņēmēju sabiedrību oglekļa intensitāte*                | 333    | 279    | 170    | 152    | Ieguldījumu saņēmēju sabiedrību oglekļa intensitāte šajā periodā samazinājās. Izvēloties investīcijas, priekšroka tika dota uzņēmumiem un fondiem, kuru oglekļa pēda ir zem tirgus vai nozares vidējā līmeņa.                      |

\*Siltumnīcefekta gāzu intensitāte atbilstoši 1. un 2. kategorijai, ko mēra CO2e tonnās uz miljonu eiro ieguldījumu saņēmējas sabiedrības ienākumu.

● **Kādi bija finanšu produkta daļēji veikto ilgtspējīgo ieguldījumu mērķi un kā ilgtspējīgais ieguldījums veicināja šo mērķu sasniegšanu?**

Lai gan Plānam noteiktais minimālais ilgtspējīgo ieguldījumu apmērs bija 0%, pārskata periodā Plāns veica arī ilgtspējīgus ieguldījumus. Ilgtspējīgi ieguldījumi veicināja labvēlīgu ietekmi uz vidi, ieguldot atjaunojamos energoresursos, energoefektivitātes projektos un citos projektos, un citos projektos, kas veicina oglekļa izmešu samazināšanu.

- Latvenergo - atjaunojamā enerģija un ar to saistītā infrastruktūra, energoefektivitāte (elektrosadales tīklu būvniecība un rekonstrukcija, t.sk. viedo tīklu projekti; ilgtspējīga infrastruktūra transportam, piemēram, transportlīdzekļu elektriskās uzlādes stacijas), ilgtspējīga dzīvo dabas resursu apsaimniekošana un zemes izmantošana.
- Ignitis - atjaunojamā enerģija, tostarp vēja, hidroenerģija, biogāze, saules enerģija, ģeotermālā enerģija un ar tām saistītā infrastruktūra. Piesārņojuma novēršana un kontrole, tostarp atkritumu pārstrāde enerģijā. Energoefektivitāte, tai skaitā elektroenerģijas sadales tīklu būvniecība un rekonstrukcija, lai samazinātu tīkla zudumus un/vai nodrošinātu iespējas pieslēgt atjaunojamo enerģiju, viedo tīklu projektus un ESKO projektus.
- AST - atjaunojamā enerģija, energoefektivitāte, elektroenerģijas pārvades infrastruktūras kvalitāte, drošība un noturība.
- Vācijas Federatīvā Republika - Vācijas federālie izdevumi, kurus saskaņā ar Vācijas "Green Bond Framework" var kvalificēt kā "zaļus". Tie potenciāli var ietvert jebkura veida federālos izdevumus. "Zaļie" izdevumi ietver tos, kas saistīti ar nekustamajiem īpašumiem, piemēram, infrastruktūru, ēkām, kā arī dabas ainavām un mežiem. Tie var būt saistīti arī ar nemateriālajiem aktīviem, piemēram, organizācijām, pētniecību un inovācijām, kā arī zinātnes atziņām.
- Akropolis Group - ēku energoefektivitātes uzlabošana, ilgtspējīga būvniecība un sertifikācijas (BREEAM/LEED), CO2 emisiju samazināšana, zaļās infrastruktūras attīstība, modernizācija.

● **Kā tika nodrošināts, ka finanšu produkta daļēji plānotie ilgtspējīgie ieguldījumi nerada būtisku kaitējumu jebkādam vides vai sociālam ilgtspējīgam ieguldījuma mērķim?**

Plāns veica ilgtspējīgus ieguldījumus, ieguldot trešo pušu fondos, akcijās un obligācijās ar ilgtspējīgu mērķi. Lai nodrošinātu, ka Plāna ilgtspējīgie ieguldījumi nerada būtisku kaitējumu jebkādam vides vai sociāli ilgtspējīgam ieguldījuma mērķim, tika izmantoti ieguldījumu galvenās nelabvēlīgās ietekmes (PAI) rādītāji, izslēgšanas politikas, lai izvairītos no ieguldījumiem pretrunīgi vērtētajās nozarēs vai uzņēmumos, savukārt ieguldot ilgtspējīgos trešo pušu pārvaldītajos fondos, Plāns paļāvās uz šo fondu pārvaldnieku sniegtu informāciju.

Plāns ieguldīja zaļajās obligācijās, kuru mērķis bija ilgtspējīgi ieguldījumi un kuri sekoja starptautiski noteiktām zaļo obligāciju vadlīnijām un ietvariem. Tas savukārt sniedza pārliecību, ka tika sekots līdzi tam, ka ieguldījumi nenodara būtisku kaitējumu jebkādam vides vai sociāli ilgtspējīgam ieguldījuma mērķim, kas cita starpā tiek panākts, izveidojot iekšējo pārvaldības sistēmu, sekojot līdzi un uzraugot finansējuma izmantošanu ilgtspējīgiem projektiem, ieviešot projektu vērtēšanas un atlases procesu un regulāru pārskatu un ziņojumu sniegšanu un publicēšanu.

**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.

- **Kā tika ņemti vērā negatīvas ietekmes uz ilgtspējas faktoriem rādītāji?**

Ņemot vērā to, ka Plāna minimālais ilgtspējīgo ieguldījumu īpatsvars tika noteikts kā 0%, Plānam netika noteikti papildu PAI rādītāji tieši ilgtspējīgiem ieguldījumiem. Vieni un tie paši PAI rādītāji tika izmantoti, lai novērtētu negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem gan ilgtspējīgiem ieguldījumiem, gan vides un sociālos raksturlielumus veicinošiem ieguldījumiem..

- **Vai ilgtspējīgi ieguldījumi tika saskaņoti ar ESAO pamatnostādņēm daudz nacionāliem uzņēmumiem un ANO vadošajiem principiem uzņēmējdarbībai un cilvēktiesībām? Detalizēta informācija.**

Cita starpā, Plāns izvirzīja par prioritāru sekojošu negatīvās ietekmes rādītāju - ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudz nacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi. Plāna ieguldījumiem, kur šāda informācija bija pieejama no datu sniedzējiem, pārkāpumi netika konstatēti.

*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.*

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

2022. gadā Plāns sāka apkopot datus par negatīvās ietekmes uz ilgtspēju faktoriem. Tie faktori, kuri saskanēja ar Plāna ilgtspējas stratēģiju, tika ņemti vērā ieguldījumu izvērtēšanas procesā, ja šādi dati bija pieejami. Lai labāk novērtētu, kā finanšu produkts ņem vērā svarīgāko negatīvo

ietekmi (PAI), pārvaldnieks analizēja šādus svarīgākās negatīvās ietekmes rādītājus: ieguldījumu saņēmēju sabiedrību siltumnīcefekta gāzu intensitāte (oglekļa intensitāte); saistība ar uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē; ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudz nacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi; saistība ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem. Pārskata periodā prioritāro PAI rādītāju sniegums atbilda pārvaldnieka mērķim - lai iepriekš minētie Plāna rādītāji būtu labāki, salīdzinot ar finanšu instrumentiem, kuri vispār neņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi.



### Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

| Lielākie ieguldījumi                                   | Nozare   | Aktīvi, % | Valsts             |
|--|----------|-----------|--------------------|
| SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR            | Finanses | 8.60%     | Luksemburga        |
| PIMCO Euro Bond Fund                                   | Finanses | 7.68%     | Īrija              |
| PIMCO Euro Credit Fund                                 | Finanses | 7.47%     | Īrija              |
| Schroders EUR Corporate Bond Fund IC                   | Finanses | 7.45%     | Luksemburga        |
| UBS EUR Corporates Sustainable EUR                     | Finanses | 6.85%     | Luksemburga        |
| Robeco Euro Credit Bonds                               | Finanses | 5.07%     | Luksemburga        |
| SG Capital Partners Sustainable Forest and Land Fund 1 | Finanses | 4.14%     | Latvijas Republika |
| Vācijas Federatīvā Republika 0% 15.aug.2031            | Valsts   | 4.09%     | Vācija             |

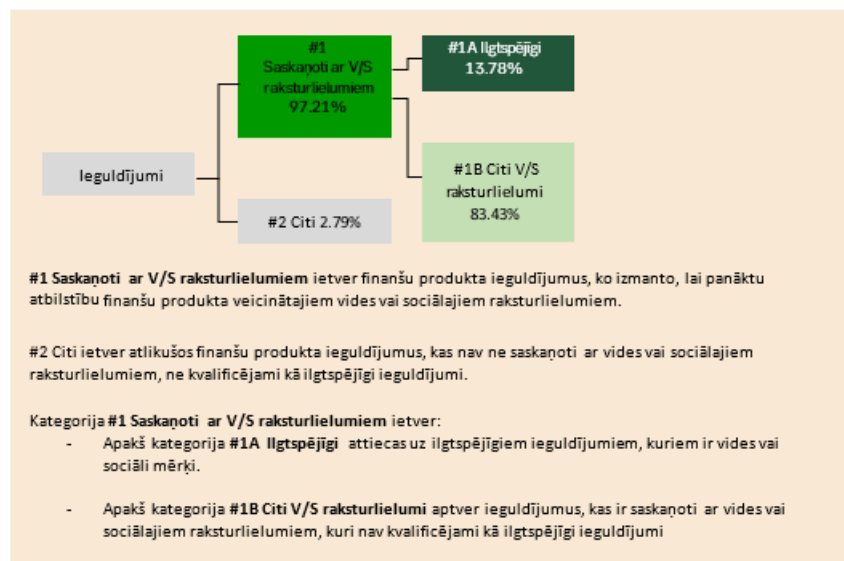
Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem atsaucies periodā.



### Kāds bija ar ilgtspēju saistīto ieguldījumu proporcionālais daudzums?

#### ● Kāds bija aktīvu izvietojums?

Aktīvu izvietojums raksturo ieguldījumu proporcionālo daudzumu konkrētos aktīvos.



#### ● 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.

| Nozare                                      | Aktīvi % |
|---|----------|
| Finanšu un apdrošināšanas darbības          | 75.93%   |
| Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde | 10.92%   |
| Valsts obligācijas                          | 5.45%    |
| Kreditīestādes                              | 4.34%    |
| Nekustamie īpašumi                          | 0.42%    |
| Tirdzniecība                                | 0.58%    |
| Transports                                  | 0.12%    |
| Citi finanšu pakalpojumi                    | 0.11%    |
| Naudas konts                                | 2.13%    |

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



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

Šis Plāns neveica ieguldījumus, kuri bija ES taksonomijai atbilstīgi.

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

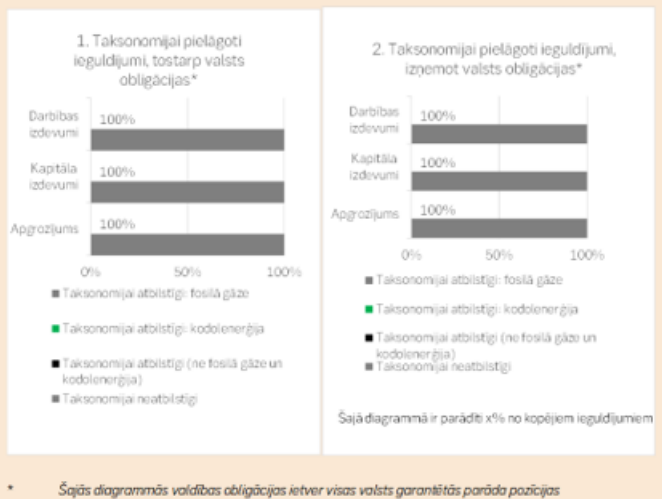
- Jā
- Fosilajā gāzē
- Kodolenerģijā
- NĒ

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

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.

Tālāk redzamajos grafikos to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas ir saskaņots ar ES taksonomiju, ir izīmēts zaļā krāsā. Tā kā nav piemērotas metodoloģijas, lai noteiktu taksonomijas atbilstību\* valdības obligācijām, pirmajā diagrammā ir parādīta taksonomijas atbilstība visiem finanšu produktu ieguldījumiem, tostarp valsts obligācijām, un otrajā diagrammā tikai finanšu produktu ieguldījumiem, izņemot valsts obligācijas.



**Kādu ieguldījumu daļu veidoja ieguldījumi pārejas aktivitātēs un saimnieciskās darbības veicināšanā?**

Plāns nenoteica ilgtspējīgu investīciju īpatsvaru, kas būtu saskaņots ar saimnieciskajām aktivitātēm, kas rada apstākļus pārejas aktivitātēm.


**Kā ir mainījies ES taksonomijai saskaņoto investīciju procentuālais daudzums, salīdzinot ar iepriekšējiem pārskata periodiem?**

Plānam nebija ilgtspējīgu ieguldījumu daļas, kas būtu saskaņota ar Eiropas Savienības taksonomiju.



**Kāda bija ilgtspējīgu ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, bet, kuri nebija ES taksonomijai atbilstīgi, daļa?**

13.78% no plāna aktīviem.



Ir tādi ilgtspējīgi ieguldījumi, kuriem ir vides mērķis un, kuri **neņem vērā** kritērijus, kas ES taksonomijā noteikti attiecībā uz vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.



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

Nauda norēķinu kontā, kas paredzēta likviditātes nodrošināšanai. Ieguldījumu fondi un alternatīvie ieguldījumu fondi, kas atbilst SFDR regulas 6.panta kritērijiem. Ieguldījumu fondu mērķis ir investīcijas atbilstoši katra fonda ieguldījumu stratēģijai, taču ilgtspējas riski netiek integrēti ieguldījumu lēmumos. Alternatīvo ieguldījumu fondu mērķis ir investīcijas iespēju kapitālā vai infrastruktūrā, un ilgtspējas riski tiek daļēji integrēti ieguldījumu lēmumos.



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

Ieguldījumu apjoms SFDR regulas 8. un 9.pantam atbilstošos finanšu instrumentos ir būtiski palielināts, atsaucē perioda beigās sasniedzot 97.21% no aktīviem.



Shape the future  
with confidence

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Muitas iela 1a  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tālr.: +371 6704 3801  
riga@lv.ey.com  
www.ey.com

Reģ.Nr. 40003593454  
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

Ernst & Young Baltic SIA  
Muitas iela 1a  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tel.: +371 6704 3801  
riga@lv.ey.com  
www.ey.com

Reg. No: 40003593454  
VAT payer code: LV40003593454

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

### DOKUMENTA DATUMS IR TĀ ELEKTRONISKĀS PARAKSTĪŠANAS LAIKS

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB sabalansētais plāns” dalībniekiem

#### Atzinums

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB sabalansētais plāns” (turpmāk „Plāns”) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 7. līdz 36. lappusei, revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver 2025. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, kā arī finanšu pārskata pielikumu, kas ietver būtisku informāciju par grāmatvedības uzskaites principiem un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB sabalansētais plāns” finanšu stāvokli 2025. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

#### Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, tālāk izklāstīti mūsu ziņojuma sadaļā „Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju”. Mēs esam neatkarīgi no Plāna saskaņā ar Starptautiskās grāmatvežu ētikas standartu padomes (SGESP) izdotā Starptautiskā profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tajā skaitā Starptautisko neatkarības standartu) (SGESP kodekss) prasībām un Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši pārējos Revīzijas pakalpojumu likumā un SGESP kodeksā noteiktos ētikas principus. Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

#### Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „SEB Investment Management” vadība (turpmāk „vadība”). Cita informācija ietver:

- Informāciju par Plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lappusē,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lappusē,
- Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,
- Ziņojumu par vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 37. līdz 43. lappusei.

Cita informācija neietver finanšu pārskatu un mūsu revidentu ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz šo citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā „Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām”.

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

Ja, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās zināšanas un izpratni par Plānu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir par to ziņot. Mūsu uzmanības lokā šajā ziņā nav nonākuši nekādi apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

*Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*

Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktas vēl citas ziņošanas prasības attiecībā uz līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu. Šis papildu prasības nav ietvertas SRS.

A member firm of Ernst & Young Global Limited



**Shape the future  
with confidence**

Mūsu pienākums ir izvērtēt, 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 vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsu prāt:

- Plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par finanšu gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Plāna 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.

#### **Vadības un personu, kurām uzticēta Plāna pārvalde, atbildība par finanšu pārskatu**

Vadība ir atbildīga par finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinajamajiem SFPS gramatvedības standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno likvidēt Plānu vai pārtraukt tā darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Plāna likvidēšana vai darbības pārtraukšana.

Personas, kurām uzticēta Plāna pārvalde, ir atbildīgas par Plāna finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

#### **Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju**

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

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas krāpšanas radītas neatbilstības, ir augstāks nekā kļūdu izraisītu neatbilstību risks, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, maldinošas informācijas sniegšanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, nevis lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku piemērotību 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 Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem. Ja šāda informācija finanšu pārskatā nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārējo finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, tajā skaitā pielikumā atklāto informāciju un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo tā pamatā esošos darījumus un notikumus.



**Shape the future  
with confidence**

Personām, kurām uzticēta Plāna pārvalde, mēs cita starpā sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

SIA „ERNST & YOUNG BALTIC”  
Licence Nr. 17

Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā,

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Šis dokuments ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.