

Valsts fondēto pensiju shēmas
līdzekļu ieguldījumu plāna



“SEB aktīvais plāns”

(no 01.02.2026. “SEB līdzsvara plāns 55-59”)

Gada pārskats

2025

Saturs

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati	7
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
Ziņojums par Plāna vides un/vai sociāliem raksturlielumiem	37
Pielikums - Revidenta ziņojums	44

Informācija par Plānu

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	“SEB aktīvais plāns” / no 01.02.2026. “SEB līdzsvara plāns 55-59” (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, 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> Valdes priekšsēdētājs <i>Solvita Egle</i> Valdes locekle 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> Valdes priekšsēdētājs, Portfeļu pārvaldnieks <i>Niklāvs Zemzaris</i> Portfeļu pārvaldnieks 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 Komerksabiedrības licence Nr.17 Muitas iela 1A, Rīga Latvija, LV-1010 Atbildīgais zvērināts revidents: Diāna Krišjāne LR zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 124

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Plāna aktīvi 2025. gada laikā samazinājās par 0.41% un pārskata perioda beigās bija 666 429 675 eiro. 2025. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 3.4277282 eiro. Plāna ienesīgums 2025. gadā bija 5.11%. Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2025. gadā sasniedza 2 611 450 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 47.71% 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 aktīvais plāns" pārdēvēts par "SEB līdzsvara plāns 55-59".

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 mākslīgā 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/CR2020

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 aktīvais 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 EUR	31.12.2024 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5	9 589 294	8 981 282
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	657 043 161	660 767 457
- t. sk. tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri		600 856 640	609 038 557
- t. sk. ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos		56 186 521	51 728 900
Aktīvi kopā		666 632 455	669 748 739
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(202 780)	(587 926)
Saistības kopā		(202 780)	(587 926)
Izmaksām pieejamie neto aktīvi		666 429 675	669 160 813

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 EUR	2024 EUR
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā	669 160 813	651 792 561
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	76 849 441	91 110 799
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(112 397 232)	(156 569 833)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem	(35 547 791)	(65 459 034)
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā	3 728 609	3 314 543
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā	(2 611 450)	(3 296 512)
Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā	31 699 494	82 809 255
Pārskata gada Plāna darbības rezultāts	32 816 653	82 827 286
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	(2 731 138)	17 368 252
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās	666 429 675	669 160 813
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	205 193 937	226 057 479
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	194 423 138	205 193 937
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	3.2611140	2.8833046
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	3.4277282	3.2611140

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 EUR	2024 EUR
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	17(b)	184 208	446 890
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		2 618 039	2 138 307
Ienākumi no dividendēm		924 218	728 634
Pārējie ienākumi	17(b)	2 144	712
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā kopā		3 728 609	3 314 543
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	17(a)	(2 247 706)	(2 825 582)
Atlīdzība Turētājbankai	17(b)	(363 744)	(470 930)
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā kopā		(2 611 450)	(3 296 512)
Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto	14	(382 064)	15 146 428
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto	13	32 083 229	67 662 823
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana (pieaugums/(samazinājums))		(1 671)	4
Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā		31 701 165	82 809 251
Pārskata gada Plāna darbības rezultāts		32 816 653	82 827 286

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 EUR	2024 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi)	32 816 653	82 827 286
Procentu ieņēmumi	(2 804 391)	(2 585 909)
Dividenžu ieņēmumi	(924 218)	(728 634)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	29 088 044	79 512 743
Neto izmaiņas kreditoros (pieaugums / (samazinājums))	(385 146)	340 739
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos (pieaugums / (samazinājums))	3 948 901	(18 630 636)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	32 651 799	61 222 846
Saņemtie procentu ienākumi	2 577 642	2 788 171
Pārējie ienākumi	2 144	712
Saņemtās dividendes	924 218	728 634
Neto pamatdarbības naudas plūsma	36 155 803	64 740 363
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	76 849 441	91 110 799
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(112 397 232)	(156 569 833)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā	(35 547 791)	(65 459 034)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	608 012	(718 671)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	8 981 282	9 699 953
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	9 589 294	8 981 282

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 sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā. Lai īstenotu šo mērķi, līdz 50 % no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros, alternatīvo ieguldījumu fondos un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Pārējie Plāna līdzekļi (vismaz 50 %) tiek ieguldīti valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda finanšu instrumentos un banku noguldījumos, tādējādi ierobežojot straujas Plāna vērtības svārstības īstermiņā.

Plāns ir piemērots tiem Shēmas dalībniekiem, kuri ir vecuma kategorijā no 51 līdz 55 gadiem un sagaida augstāku ienesīgumu, uzņemoties vidēju ieguldījumu svārstību risku, ņemot vērā to, ka atlikušais laika posms līdz pensijas vecumam ir ilgāks par 10 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 pievienota 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 uzkrājamo 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 normatīviem 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, diskontētas 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 novērojamo 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 starpsummas un kopsummas: "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 izpētes projekta rezultātiem. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. 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 kotētas 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 EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 589 294	-	-	9 589 294
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	574 816 421	26 040 219	56 186 521	657 043 161
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	77 547 548	26 040 219	-	103 587 767
- <i>Tai skaitā akcijas</i>	5 186 480	-	-	5 186 480
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	492 082 393	-	-	492 082 393
- <i>Tai skaitā ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos</i>	-	-	56 186 521	56 186 521
Kopā aktīvi	584 405 715	26 040 219	56 186 521	666 632 455
Tirā pozīcija % no kopējiem aktīviem	87.66%	3.91%	8.43%	100.00%

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 EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8 981 282	-	-	8 981 282
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	591 725 080	17 313 477	51 728 900	660 767 457
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	78 308 829	17 313 477	-	95 622 306
- <i>Tai skaitā akcijas</i>	4 981 806	-	-	4 981 806
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	508 434 445	-	-	508 434 445
- <i>Tai skaitā ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos</i>	-	-	51 728 900	51 728 900
Kopā aktīvi	600 706 362	17 313 477	51 728 900	669 748 739
Tirā pozīcija % no kopējiem aktīviem	89.69%	2.59%	7.72%	100.00%

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 atzīta 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) Tirdzniecības 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 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 likvīdiem 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 attiecīgajā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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 un mainīgo atlīdzību, kas tiek piemērota tikai, ja Plāna investīciju atdevē pārsniedz normatīvajos aktos noteikto atskaites indeksu. Maksimālais mainīgās atlīdzības apmērs par Plāna pārvaldi ir 0.05% gadā.

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, bet atlīdzības mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru kalendāro dienu, taču to izmaksā reizi gadā.

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 aktīvi 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, Komerccabiedrību 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 68 932 806 eiro jeb 10.49% no kopējā Plāna ieguldījumu portfeļa, kas ir par 7.66% vairāk, salīdzinot ar rezultātu uz 2024. gada 31. decembri, kad ieguldījumi Latvijas Republikā kopsummā sastādīja 64 025 649 eiro. Arī turpmāk plānots veikt līdzekļu ieguldīšanu finanšu instrumentos Latvijā.

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	657 043 161	660 767 457
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	27 428 158	27 367 077
- t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs	27 428 158	27 367 077
- Tai skaitā Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	76 159 609	68 255 229
- t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā	28 078 397	25 529 423
- t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs	48 081 212	42 725 806
- Tai skaitā Akcijas	5 186 480	4 981 806
- t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs	5 186 480	4 981 806
- Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	492 082 393	508 434 445
- t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā	265 633	301 364
- t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs	491 816 760	508 133 081
- Tai skaitā ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	56 186 521	51 728 900
- t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā	40 588 776	38 194 862
- t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs	15 597 745	13 534 038
Kopā ieguldījumu portfelis	657 043 161	660 767 457

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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 EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
Vācijas Federatīvā Republika 0% 15.aug.2031	Vācija	31 485 000	EUR	26 088 906	27 428 158	4.12%
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā				26 088 906	27 428 158	4.12%

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu						
AKROPOLIS GROUP UAB 6% 15.maijs2030	Lietuva	1 688 000	EUR	1 688 000	1 835 106	0.28%
ARTEA BANKAS AB VARIABLE% 07.okt.2029	Lietuva	2 302 000	EUR	2 302 000	2 315 920	0.35%
AS Citadele banka VARIABLE% 09.okt.2030	Latvija	1 335 000	EUR	1 335 000	1 356 453	0.20%
AS Citadele banka VARIABLE% 23.dec.2029	Latvija	1 613 000	EUR	1 610 710	1 617 193	0.24%
AS LHV Group VARIABLE% 16.sept.2035	Igaunija	1 152 000	EUR	1 149 892	1 178 971	0.18%
AS LHV Group VARIABLE% 18.jūn.2029	Igaunija	3 555 000	EUR	3 545 650	3 618 246	0.54%
AS LHV Group VARIABLE% 24.maijs2028	Igaunija	2 808 000	EUR	2 803 002	2 961 527	0.44%
AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC 0.5% 20.janv.2027	Latvija	5 200 000	EUR	5 192 772	5 043 482	0.76%
Attīstības finanšu institūcija Altum 0.443% 08.okt.2026	Latvija	2 000 000	EUR	2 000 000	1 968 212	0.30%
Attīstības finanšu institūcija Altum 3.576% 30.maijs 2030	Latvija	6 250 000	EUR	6 250 000	6 442 362	0.97%
Eesti Energia AS VARIABLE % 15.okt.2029	Igaunija	6 795 000	EUR	6 843 249	7 097 058	1.06%
IGNITIS GRUPE UAB 1.875% 10.jūl.2028	Lietuva	4 797 000	EUR	4 838 829	4 677 499	0.70%
IGNITIS GRUPE UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	7 781 000	EUR	7 995 536	7 751 706	1.16%
IGNITIS GRUPE UAB 2% 21.maijs2030	Lietuva	3 789 000	EUR	3 789 351	3 583 384	0.54%
LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE % 10.sept.2028	Igaunija	1 972 000	EUR	1 972 000	2 023 297	0.30%
LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE% 08.jūn.2027	Igaunija	3 096 000	EUR	3 096 000	3 291 202	0.49%
LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE% 12.jūn.2029	Igaunija	2 763 000	EUR	2 763 000	2 829 623	0.42%
Latvenergo 0.5% 17.maijs2028	Latvija	2 000 000	EUR	1 996 265	1 863 924	0.28%
Latvenergo 2.42% 05.maijs2027	Latvija	4 000 000	EUR	4 000 000	3 997 478	0.60%
Latvenergo 3.612% 13.nov.2030	Latvija	4 057 000	EUR	4 057 000	4 039 231	0.61%
Latvenergo 4.952% 22.febr.2029	Latvija	1 640 000	EUR	1 640 000	1 750 062	0.26%
Siauli Bankas AB VARIABLE % 05.dec.2028	Lietuva	1 690 000	EUR	1 690 000	1 734 408	0.26%
Siauli Bankas AB VARIABLE % 25.jūn.2030	Lietuva	3 050 000	EUR	3 050 000	3 183 265	0.48%
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu kopā				75 608 256	76 159 609	11.42%

Akcijas						
AS Tallinna Sadam akcijas	Igaunija	941 000	EUR	1 626 324	1 219 536	0.18%
IGNITIS GRUPE UAB	Lietuva	187 120	EUR	4 172 553	3 966 944	0.60%
Akcijas kopā				5 798 877	5 186 480	0.78%

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	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
Amundi S&P 500 CLIMATE NET Z	Francija	475 300	EUR	15 418 732	18 460 652	2.77%
Baltic Horizon Fund	Igaunija	2 342 798	EUR	3 002 641	367 819	0.06%
Fair Oaks CLO Mezzanine Opportunities Fund	Lielbritānija	10 000	EUR	10 000 000	10 009 400	1.50%
Fair Oaks Dynamic Credit Fund	Lielbritānija	12 896	EUR	13 323 395	14 041 126	2.11%
Hermes Global Emerging Markets Fund	Lielbritānija	2 999 713	EUR	13 408 367	15 445 524	2.32%
Morgan Stanley Global Opportunity fund EUR	Luksemburga	136 314	EUR	4 339 121	4 323 864	0.65%
Morgan Stanley Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	108 152	EUR	2 461 528	2 787 064	0.42%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	Īrija	1 869 398	EUR	18 942 239	20 750 318	3.11%
PIMCO Euro Bond Fund	Īrija	709 445	EUR	16 696 926	17 438 146	2.62%
PIMCO Euro Credit Fund	Īrija	1 882 809	EUR	29 524 871	31 499 390	4.73%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	Īrija	1 188 663	EUR	13 301 140	14 953 382	2.24%
Robeco Euro Credit Bonds	Nīderlande	183 005	EUR	29 836 169	30 598 447	4.59%
Robeco High Yield Bonds IH	Nīderlande	52 054	EUR	13 678 723	14 309 130	2.15%
SEB Emerging Markets Exposure Fund	Zviedrija	53 714	EUR	5 650 000	7 170 751	1.08%
SEB Hybrid Capital Bond Fund	Zviedrija	13 903	EUR	1 392 364	1 819 312	0.27%
SEB Montrustco Bolton Global Equity Fund - UC1	Luksemburga	35 263	USD	3 058 378	3 277 249	0.49%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	Luksemburga	364 088	EUR	50 340 500	81 495 353	12.23%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	Īrija	1 479 750	EUR	38 510 322	62 719 204	9.41%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	1 372 735	EUR	35 626 099	37 696 549	5.66%
T Rowe Price Global Focused Growth Equity Fund	Luksemburga	333 326	EUR	2 999 931	3 869 911	0.58%
UBS EUR Corporates Sustainable EUR Fund	Luksemburga	191 366	EUR	19 370 000	19 951 806	2.99%
iShares Developed World ESG Screened Index Fund	Īrija	587 499	EUR	19 912 500	20 001 982	3.00%
iShares MSCI Europe ESG ETF	Īrija	2 298 900	EUR	20 313 933	22 821 180	3.42%
iShares MSCI Japan ESG SCRND ETF	Īrija	1 930 200	EUR	10 251 292	13 694 769	2.05%
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Īrija	545 300	EUR	6 555 597	6 662 475	1.00%
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Īrija	1 130 000	EUR	8 621 900	11 916 980	1.79%
iShares MSCI World IT Sector UCITS ETF	Īrija	275 600	EUR	3 320 980	4 000 610	0.60%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās kopā				409 857 648	492 082 393	73.84%

Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2025. gada 31. decembri kopā				517 353 687	600 856 640	90.16%
---	--	--	--	--------------------	--------------------	---------------

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	legul-dījuma valūta	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri						
Vācijas Federatīvā Republika 0% 15.aug.2031	Vācija	31 485 000	EUR	26 088 906	27 367 077	4.09%
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā				26 088 906	27 367 077	4.09%

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu						
AKROPOLIS GROUP UAB 2.875% 02.jūn.2026	Lietuva	4 965 000	EUR	4 925 637	4 896 776	0.73%
AS Citadele banka VARIABLE 14.okt.2026	Latvija	1 410 000	EUR	1 410 000	1 427 811	0.21%
AS Citadele banka VARIABLE% 22.nov.2026	Latvija	8 455 000	EUR	8 423 209	8 215 946	1.23%
AS LHV Group VARIABLE% 24.maijs2028	Igaunija	2 808 000	EUR	2 803 002	2 962 285	0.44%
AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC 0.5% 20.janv.2027	Latvija	5 200 000	EUR	5 192 772	4 798 848	0.72%
Attīstības finanšu institūcija Altum 0.443% 08.okt.2026	Latvija	2 950 000	EUR	2 950 000	2 803 097	0.42%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1.3% 07.mar.2025	Latvija	849 000	EUR	854 801	854 714	0.13%
Eesti Energia AS VARIABLE 15.okt.2029	Igaunija	6 795 000	EUR	6 843 249	7 302 199	1.09%
IGNITIS GRUPE UAB 1.875% 10.jūl.2028	Lietuva	4 797 000	EUR	4 838 829	4 575 179	0.68%
IGNITIS GRUPE UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	7 781 000	EUR	7 995 536	7 545 743	1.13%
IGNITIS GRUPE UAB 2% 21.maijs2030	Lietuva	3 789 000	EUR	3 789 351	3 485 477	0.52%
LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE % 10.sept.2028	Igaunija	1 972 000	EUR	1 972 000	2 013 851	0.30%
LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE% 08.jun.2027	Igaunija	3 096 000	EUR	3 096 000	3 425 383	0.51%
Latvenergo 0.5% 17.maijs2028	Latvija	2 000 000	EUR	1 996 265	1 784 304	0.27%
Latvenergo 2.42% 05.maijs2027	Latvija	4 000 000	EUR	4 000 000	3 901 353	0.58%
Latvenergo 4.952% 22.febr.2029	Latvija	1 640 000	EUR	1 640 000	1 743 350	0.26%
MAXIMA GRUPE UAB 6.25% 12.jūl.2027	Lietuva	4 560 000	EUR	4 512 622	4 809 669	0.72%
Siauli Bankas AB VARIABLE % 05.dec.2028	Lietuva	1 690 000	EUR	1 690 000	1 709 244	0.26%
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu kopā				68 933 273	68 255 229	10.20%

Akcijas						
AS Tallinna Sadam akcijas	Igaunija	941 000	EUR	1 626 324	993 696	0.15%
ENEFIT GREEN AS akcijas	Igaunija	117 500	EUR	340 750	324 300	0.05%
IGNITIS GRUPE UAB	Lietuva	187 120	EUR	4 172 553	3 663 810	0.55%
Akcijas kopā				6 139 627	4 981 806	0.75%

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 reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
Baltic Horizon Fund	Igaunija	2 342 798	EUR	3 002 641	588 042	0.09%
Fair Oaks Dynamic Credit Fund	Luksemburga	6 462	EUR	6 608 404	6 664 515	1.00%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	Luksemburga	12 361	EUR	12 502 134	13 902 660	2.08%
Hermes Global Emerging Markets Fund	Lielbritānija	4 042 413	EUR	18 727 482	18 020 674	2.69%
Morgan Stanley Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	123 752	EUR	2 816 584	3 085 125	0.46%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	Īrija	2 369 398	EUR	24 031 043	24 783 904	3.70%
Neuberger Berman Global Sustainable Equity EUR Fund	Īrija	1 552 612	EUR	17 293 634	21 643 411	3.23%
PIMCO Euro Bond Fund	Īrija	1 630 885	EUR	37 174 949	39 010 757	5.83%
PIMCO Euro Credit Fund	Īrija	3 475 429	EUR	56 823 698	56 128 174	8.39%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	Īrija	1 188 663	EUR	13 301 140	13 324 913	1.99%
Robeco Euro Credit Bonds	Nīderlande	102 049	EUR	16 517 020	16 622 840	2.48%
Robeco High Yield Bonds IH	Nīderlande	52 054	EUR	13 678 723	13 583 497	2.03%
SEB Emerging Markets Exposure Fund	Zviedrija	53 714	EUR	5 650 000	6 048 627	0.90%
SEB Hybrid Capital Bond Fund	Zviedrija	55 703	EUR	5 580 169	6 751 265	1.01%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	Luksemburga	364 088	EUR	50 340 500	76 116 312	11.38%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	Īrija	2 719 600	EUR	70 768 807	111 313 228	16.64%
Schroder Sustainable Multi-Factor Equity EUR	Luksemburga	42 533	EUR	5 293 730	8 173 554	1.22%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	1 372 735	EUR	35 626 099	36 297 457	5.42%
iShares MSCI Europe ESG ETF	Īrija	1 126 500	EUR	9 525 508	9 414 160	1.41%
iShares MSCI Japan ESG SCRND ETF	Īrija	1 930 200	EUR	10 251 292	12 256 770	1.83%
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Īrija	1 130 000	EUR	8 621 900	11 043 490	1.65%
iShares MSCI World IT Sector UCITS ETF	Īrija	275 600	EUR	3 320 980	3 661 070	0.55%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās kopā				427 456 437	508 434 445	75.98%
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2024. gada 31. decembri kopā				528 618 243	609 038 557	91.02%

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	1 675 954	0.25%	10 450 000	1.57%
BaltCap Infrastructure Fund	6 747 771	1.01%	7 430 000	1.11%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	76 655	0.01%	500 000	0.08%
BaltCap Private Equity Fund II	1 336 681	0.20%	3 490 000	0.52%
BaltCap Private Equity Fund III	1 845 398	0.28%	1 600 000	0.24%
Baltic Green Fund	5 362 492	0.81%	3 515 800	0.53%
EFTEN Special Opportunities Fund usaldusfond	4 474 874	0.67%	6 540 000	0.98%
KS Livonia Partners Fund II AIF	4 654 990	0.70%	6 000 000	0.90%
SG Capital Partners Fund 1	16 591 224	2.49%	13 900 000	2.09%
SG Capital Partners Sustainable Forest and Land Fund 1	13 420 482	2.01%	15 000 000	2.25%
Alternatīvie ieguldījumu fondi kopā	56 186 521	8.43%	68 425 800	10.27%

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	3 419 624	0.51%	10 450 000	1.56%
BaltCap Infrastructure Fund	7 454 474	1.11%	7 430 000	1.11%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	51 957	0.01%	500 000	0.07%
BaltCap Private Equity Fund II	1 434 138	0.21%	3 490 000	0.52%
BaltCap Private Equity Fund III	2 268 793	0.34%	1 600 000	0.24%
Baltic Green Fund	5 097 786	0.76%	3 515 800	0.53%
EFTEN Special Opportunities Fund usaldusfond	2 055 444	0.31%	6 540 000	0.98%
KS Livonia Partners Fund II AIF	3 263 095	0.49%	6 000 000	0.90%
SG Capital Partners Fund 1	16 249 971	2.43%	13 900 000	2.08%
SG Capital Partners Sustainable Forest and Land Fund 1	10 433 618	1.56%	15 000 000	2.24%
Alternatīvie ieguldījumu fondi kopā	51 728 900	7.73%	68 425 800	10.23%

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”	9 589 294	8 981 282
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā	9 589 294	8 981 282

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(174 616)	(211 528)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīgā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”*	-	(336 379)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(28 164)	(40 019)
Uzkrātie izdevumi kopā	(202 780)	(587 926)

* Mainīgā atlīdzība tiek aprēķināta saskaņā ar Ministru kabineta noteikumiem Nr. 765.

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 jūtīguma 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	12 454	9 576 840	9 589 294
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	3 277 249	597 579 391	600 856 640
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	-	56 186 521	56 186 521
Uzkrātie izdevumi	-	(202 780)	(202 780)
Neto aktīvi kopā	3 289 703	663 139 972	666 429 675
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	0.49%	99.51%	100.00%

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

	USD	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 154	8 975 128	8 981 282
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	-	609 038 557	609 038 557
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	-	51 728 900	51 728 900
Uzkrātie izdevumi	-	(587 926)	(587 926)
Neto aktīvi kopā	6 154	669 154 659	669 160 813
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	0.00%	100.00%	100.00%

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

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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 pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9 589 294	-	-	-	9 589 294
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	497 268 873	1 968 212	73 012 426	28 607 129	600 856 640
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	-	-	-	56 186 521	56 186 521
Uzkrātie izdevumi	(202 780)	-	-	-	(202 780)
Neto aktīvi kopā	506 655 387	1 968 212	73 012 426	84 793 650	666 429 675
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	76.02%	0.30%	10.96%	12.72%	100.00%

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

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8 981 282	-	-	-	8 981 282
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	513 416 251	854 714	63 915 038	30 852 554	609 038 557
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	-	-	-	51 728 900	51 728 900
Uzkrātie izdevumi	(587 926)	-	-	-	(587 926)
Neto aktīvi kopā	521 809 607	854 714	63 915 038	82 581 454	669 160 813
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	77.98%	0.13%	9.55%	12.34%	100.00%

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

	Bez procentiem EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	9 589 294	-	-	9 589 294
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	497 268 873	5 259 414	70 900 195	27 428 158	600 856 640
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	56 186 521	-	-	-	56 186 521
Uzkrātie izdevumi	(202 780)	-	-	-	(202 780)
Neto aktīvi kopā	553 252 614	14 848 708	70 900 195	27 428 158	666 429 675
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	83.02%	2.23%	10.64%	4.11%	100.00%

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

	Bez procentiem EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	8 981 282	-	-	8 981 282
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	513 416 251	10 498 471	54 271 281	30 852 554	609 038 557
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	51 728 900	-	-	-	51 728 900
Uzkrātie izdevumi	(587 926)	-	-	-	(587 926)
Neto aktīvi kopā	564 557 225	19 479 753	54 271 281	30 852 554	669 160 813
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	84.37%	2.91%	8.11%	4.61%	100.00%

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

	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3.75%

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

	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3.80%

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu jutīguma 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 jutīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2025. gada 31. decembri

	ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	letekme uz pārskata gada peļņu -10%	letekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	USD	3 277 249	(327 725)	327 725
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās	USD	3 277 249	(327 725)	327 725
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	12 454	(1 245)	1 245
Kopā		3 289 703	(328 970)	328 970

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

	ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	letekme uz pārskata gada peļņu -10%	letekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	USD	-	-	-
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās	USD	-	-	-
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	6 154	(615)	615
Kopā		6 154	(615)	615

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

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

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
	%	EUR	EUR	EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri				
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās				
<i>Alternatīvie fondi</i>	2.79%	367 819	(20 518)	20 518
<i>Akciju fondi</i>	15.33%	275 860 504	(84 570 544)	84 570 544
<i>Obligāciju fondi</i>	2.86%	215 854 070	(12 363 274)	12 363 274
- Tai skaitā akcijās	15.33%	5 186 480	(1 590 019)	1 590 019
Kopā		497 268 873	(98 544 355)	98 544 355

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

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
	%	EUR	EUR	EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri				
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās				
<i>Alternatīvie fondi</i>	2.30%	588 042	(27 003)	27 003
<i>Akciju fondi</i>	11.86%	277 691 296	(65 869 432)	65 869 432
<i>Obligāciju fondi</i>	3.23%	230 155 107	(14 887 434)	14 887 434
- Tai skaitā akcijās	11.86%	4 981 806	(1 181 703)	1 181 703
Kopā		513 416 251	(81 965 572)	81 965 572

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 valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1% EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1% EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri				
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	EUR	103 587 767	3 575 234	(3 575 234)
- Tai skaitā Obligāciju fondi	EUR	215 854 070	10 665 360	(10 665 360)
Kopā		319 441 837	14 240 594	(14 240 594)

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

	leguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1% EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1% EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri				
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	EUR	95 622 306	3 510 596	(3 510 596)
- Tai skaitā Obligāciju fondi	EUR	230 155 107	10 068 134	(10 068 134)
Kopā		325 777 413	13 578 730	(13 578 730)

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 vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	609 038 557	140 374 257	(178 591 015)	30 034 841	600 856 640
Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos	51 728 900	6 097 965	(3 767 785)	2 127 441	56 186 521
Kopā	660 767 457	146 472 222	(182 358 800)	32 162 282	657 043 161

12.2. Ieguldījumu kustības pārskats par 2024. gadu

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	597 284 085	163 335 755	(232 954 251)	81 372 968	609 038 557
Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos	45 055 710	7 786 897	(2 516 065)	1 402 358	51 728 900
Kopā	642 339 795	171 122 652	(235 470 316)	82 775 326	660 767 457

13. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2025 EUR	2024 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	840 199	2 896 627
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	29 115 589	63 221 557
Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos	2 127 441	1 544 639
Kopā	32 083 229	67 662 823

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2025 EUR	2024 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	616 729	423 029
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(998 793)	14 723 399
Kopā	(382 064)	15 146 428

15. Plāna dalībnieku vecuma struktūra

	31.12.2025 Skaits	31.12.2024 Skaits
Vecuma grupas		
dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem (ieskaitot)	5 987	8 224
dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem (ieskaitot)	21 508	25 916
dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem (ieskaitot)	28 446	32 068
dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem (ieskaitot)	23 583	22 148
dalībnieki vecumā no 61 līdz 65 gadiem (ieskaitot)	4 634	4 660
dalībnieki vecumā no 66 gadiem	272	221
Kopā	84 430	93 237

16. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	(2 731 138)	17 368 252	84 676 962
Plāna daļu skaits	194 423 138	205 193 937	226 057 479
Plāna daļas vērtība	3.4277282	3.2611140	2.8833046
Plāna gada ienesīgums	5.11%	13.10%	11.44%

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

17. Darījumi ar saistītajām personām

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "SEB aktīvais 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 aktīvais plāns" Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

a) Darījumi ar IPAS "SEB Investment Management"

	2025 EUR	2024 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(2 247 706)	(2 825 582)

b) Darījumi ar Turētājbanku – AS „SEB banka”

	2025 EUR	2024 EUR
Atlīdzība Turētājbankai	(363 744)	(470 930)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu	-	-
Pārējie ienākumi (kompensācija par kavētiem vērtspapīru norēķiniem)	2 144	712
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	184 208	446 890
Kopā	(177 392)	(23 328)

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 aktīvais plāns" pārdēvēts par "SEB līdzsvara plāns 55-59".

Ziņojums par Plāna vides un/vai sociāliem raksturlielumiem

Produkta nosaukums:
SEB aktīvais 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 9.24% 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 tirākās 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 daudz nacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi;
- oglekļa pēda.

Pārskata periodā Plāns sasniedza noteiktu mērķi attiecībā uz aktīvu īpatsvaru, kā rezultātā 96.83% 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 9.24% 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 izslēdzoša 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	72.62%	78.92%	96.56%	96.83%	Periodā pieauga to investīciju īpatsvars, kas saskaņoti ar vides un sociālajiem raksturlielumiem.
Aktīvu īpatsvars pretrunīgi vērtētajos sektoros	1.60%	2.40%	1.60%	2.76%	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*	258	202	122	116	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 atjaunojamus 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 sniegto 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 līdzī tam, ka ieguldījumi nenodara būtisku kaitējumu jebkādam vides vai sociāli ilgtspējīgam ieguldījuma mērķim, kas cita starpā tiek panākts, izveidojot iekšējo pārvaldības sistēmu, sekojot līdzī un uzraugot finansējuma izmantošanu ilgtspējīgiem projektiem, ieviešot projektu vērtēšanas un atlases procesu un regulāru pārskatu un ziņojumu sniegšanu un publiskošanu.

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 saskaņēja 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 daudznacionāliem 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

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

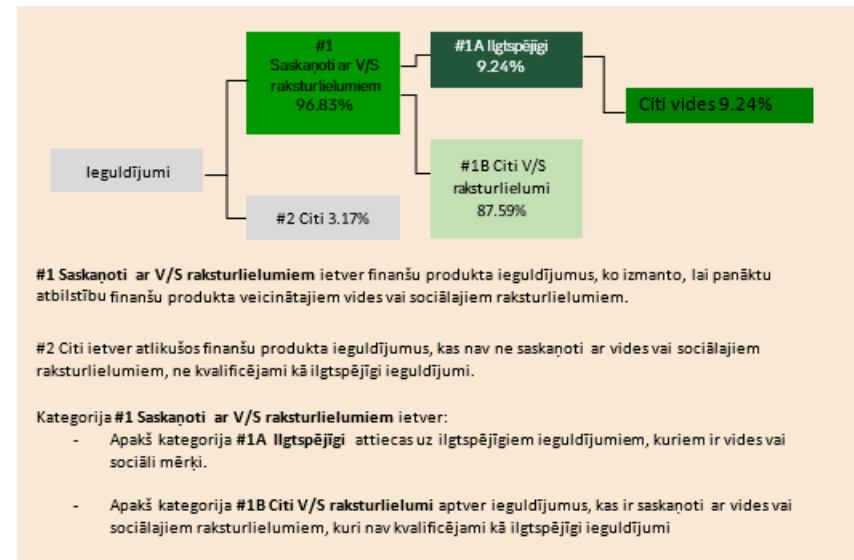
Lielākie ieguldījumi	Nozare	Aktīvi, %	Valsts
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	Finanses	12.66%	Īrija
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	Finanses	11.63%	Luksemburga
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Finanses	5.72%	Luksemburga
PIMCO Euro Credit Fund	Finanses	5.53%	Īrija
Robeco Euro Credit Bonds	Finanses	4.28%	Luksemburga
Vācijas Federatīvā Republika 0% 15.aug.2031	Valsts	4.21%	Vācija
iShares MSCI Europe ESG ETF	Finanses	3.28%	Īrija
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	Finanses	3.07%	Īrija



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	81.98%
Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde	6.26%

Valsts obligācijas	5.23%
Kredītiestādes	3.93%
Tirdzniecība	0.56%
Nekustamie īpašumi	0.40%
Transports	0.18%
Naudas konts	1.45%



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?

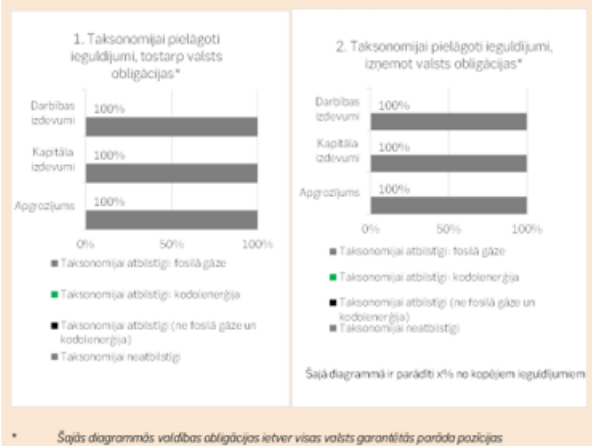
- Jā
- Fosilajā gāzē
- Kodolenerģijā
- NĒ

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

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

● Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

Tālāk redzamajos grafikos to ieguldījumu procentuālais daudzums, kas ir saskaņots ar ES taksonomiju, ir iezīmēts 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.



Kāda bija ieguldījumu daļa pārejas un veicinošajās darbībās?

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

Kā ES taksonomijai atbilstīgo ieguldījumu procentuālā daļa bija salīdzināma ar iepriekšējiem atsaucē 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?

9.24% 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 96.83% 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
Latvia
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 aktīvais plāns” dalībniekiem

Atzinums

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB aktīvais 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 aktīvais 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 apstiprinajiem 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 (SGĒSP) izdotā Starptautiskā profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tajā skaitā Starptautisko neatkarības standartu) (SGĒSP 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 SGĒSP 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 Plāna 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



**Shape the future
with confidence**

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

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, mūsuprāt:

- 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 grāmatvedības 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.