

Valsts fondēto pensiju shēmas  
līdzekļu ieguldījumu plāna  
“SEB konservatīvais plāns”

(no 01.02.2026. “SEB konservatīvais plāns 60+”)



Gada pārskats

2025

# Saturs

<b>Informācija par Plānu</b>	<b>3</b>
<b>Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums</b>	<b>4</b>
<b>Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību</b>	<b>5</b>
<b>Turētājbankas ziņojums</b>	<b>6</b>
<b>Finanšu pārskati</b>	<b>7</b>
Aktīvu un saistību pārskats	7
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Finanšu pārskatu pielikumi	11
<b>Ziņojums par Plāna vides un/vai sociāliem raksturlielumiem</b>	<b>34</b>
<b>Pielikums - Revidenta ziņojums</b>	<b>41</b>

## Informācija par Plānu

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	"SEB konservatīvais plāns" / no 01.02.2026. "SEB konservatīvais plāns 60+" (turpmāk – Plāns)
Plāna reģistrācijas datums:	19.05.2003.
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 Komerccabiedrības 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 3.49% un pārskata perioda beigās bija 179 620 962 eiro. 2025. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 2.1443374 eiro. Plāna ienesīgums 2025. gadā bija 4.32%. Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai 2025. gadā sasniedza 723 272 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

Pārskata gada laikā būtiski nemainījās Plāna ieguldījumu struktūra. Uz valdības vērtspapīru rēķina nedaudz pieauga korporatīvo obligāciju ieguldījumu īpatsvars. Ieguldījumiem ārvalstīs tiek izmantoti finanšu instrumenti eiro valūtā (EUR). Visi Pensiju plāna ieguldījumu ierobežojumi tika ievēroti.

Pārskata periods bija veiksmīgs arī fiksēta ienākuma vērtspapīru ieguldījumiem. Piemēram, augsta ienesīguma obligāciju indekss šajā pašā periodā pieauga par 6.13%. Eiropas investīciju reitings 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 konservatīvais plāns" pārdēvēts par "SEB konservatīvais plāns 60+".

### Turpmākās Plāna attīstības prognozes

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 33. 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/CR2027

### **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 konservatīvais 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:

Ieva 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
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5	3 149 353	8 066 600
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	176 523 378	178 123 385
- t. sk tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri		176 523 378	178 123 385
<b>Aktīvi kopā</b>		<b>179 672 731</b>	<b>186 189 985</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(51 769)	(69 722)
<b>Saistības kopā</b>		<b>(51 769)</b>	<b>(69 722)</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>		<b>179 620 962</b>	<b>186 120 263</b>

Pielikumi no 11. līdz 33. 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
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>186 120 263</b>	<b>183 891 252</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	29 926 687	37 603 887
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(44 221 480)	(43 504 063)
<b>Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem</b>	<b>(14 294 793)</b>	<b>(5 900 176)</b>
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā	1 299 891	1 179 543
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā	(723 272)	(816 217)
Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā	7 218 873	7 765 861
<b>Pārskata gada Plāna darbības rezultāts</b>	<b>7 795 492</b>	<b>8 129 187</b>
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>(6 499 301)</b>	<b>2 229 011</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>179 620 962</b>	<b>186 120 263</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	90 544 665	93 460 314
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	83 765 252	90 544 665
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.0555630	1.9675865
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.1443374	2.0555630

Pielikumi no 11. līdz 33. 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
<b>Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā</b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	16(b)	69 794	163 218
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		1 087 658	883 401
Ienākumi no dividendēm		142 384	132 914
Pārējie ienākumi	16(b)	55	10
<b>Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā kopā</b>		<b>1 299 891</b>	<b>1 179 543</b>
<b>Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	16(a)	(631 210)	(723 465)
Atlīdzība Turētājbankai	16(b)	(92 062)	(92 752)
<b>Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā kopā</b>		<b>(723 272)</b>	<b>(816 217)</b>
<b>Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto	13	648 714	2 328 503
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto	12	6 570 159	5 437 358
<b>Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>		<b>7 218 873</b>	<b>7 765 861</b>
<b>Pārskata gada Plāna darbības rezultāts</b>		<b>7 795 492</b>	<b>8 129 187</b>

Pielikumi no 11. līdz 33. 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
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi)	7 795 492	8 129 187
Procentu ieņēmumi	(1 157 507)	(1 046 629)
Dividenžu ieņēmumi	(142 384)	(132 914)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>6 495 601</b>	<b>6 949 644</b>
Neto izmaiņas kreditoros (pieaugums / (samazinājums))	(17 953)	23
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos (pieaugums / (samazinājums))	1 655 865	3 641 572
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>8 133 513</b>	<b>10 591 239</b>
Saņemtie procentu ienākumi	1 101 594	993 980
Pārējie ienākumi	55	10
Saņemtās dividendes	142 384	132 914
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>9 377 546</b>	<b>11 718 143</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	29 926 687	37 603 887
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(44 221 480)	(43 504 063)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(14 294 793)</b>	<b>(5 900 176)</b>
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	(4 917 247)	5 817 967
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	8 066 600	2 248 633
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>3 149 353</b>	<b>8 066 600</b>

Pielikumi no 11. līdz 33. 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 IP AS „SEB Investment Management” ieguldījumu plāna “SEB konservatīvais plāns” (līdz 06.05.2014 ieguldījumu plāna nosaukums: ieguldījumu plāns “Jūrmala”) dibināšanu pieņemts AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi”” akcionāru pilnsapulcē 2003. gada 17.martā, protokols Nr.03-02. Sabiedrība pārņēmusi Plānu no AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Hipo Fondi”” saskaņā ar Ieguldījumu plānu nodošanas līgumu.

Sabiedrība īsteno konservatīvu ieguldījumu politiku, veicot aktīvu ieguldījumu pārvaldības stratēģiju, izvietojot Plāna līdzekļus tikai valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, kā arī ieguldījumu fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos, kas investē fiksēta ienākuma vai tiem riska ziņā pielīdzināmos finanšu instrumentos. Šāda ieguldījumu politika ilgtermiņā nodrošina stabilu ienesīguma līmeni, un ir vairāk piemērota vecākiem cilvēkiem, kuru galvenais mērķis ir pensiju līdzekļu saglabāšana. Ir paredzēta Plāna līdzekļu ieguldīšana ārvalstu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās. Plāna aktīvi netiek ieguldīti kapitāla vērtspapīros, ieguldījumus fondos un alternatīvo ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus kapitāla vērtspapīros.

Plāns ir piemērots tiem Shēmas dalībniekiem, kuri ir vecuma kategorijā no 61 līdz 65 gadiem un kuriem ir svarīgs pensijas uzkrājumu pieaugums, uzņemoties zemu ieguldījumu svārstību risku, ņemot vērā to, ka atlikušais laika posms līdz pensijas vecumam ir īsāks par 5 gadiem.

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

Saskaņā ar Eiropas parlamenta un padomes regulu 2019/2088 par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē prasībām, ziņojumā no 34. līdz 40. 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 “SEB Finanšu centrs”, Elizabetes iela 95, Rīga, LV-1050.

#### 1.2. Pensiju sistēma Latvijā

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

Par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem automātiski kļūst visi strādājošie (sociāli apdrošinātie), kuri ir dzimuši pēc 1971. gada 1. jūlija. Dalībniekam tikai 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 pārskatu pielikumi (turpinājums)  
1. Vispārīgā informācija (turpinājums)  
1.2. Pensiju sistēma Latvijā (turpinājums)

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

## 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

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

### 2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

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

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

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

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

*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

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

*2.1. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (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 istenojamas 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 novērojamu 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 uzņēmumiem 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 pārskatos saskaņā ar SFPS. Šiem meitasuzņēmumiem joprojām jāpiemēro citos SFPS noteiktās atzišanas, novērtēšanas un uzrādīšanas prasības. Ja vien nav noteikts citādi, atbilstīgajiem uzņēmumiem, kas izvēlas piemērot 19. SFPS, nebūs jāpilda citos SFPS noteiktās informācijas atklāšanas prasības. 2025. gada augustā izdotie grozījumi samazina informācijas atklāšanas prasības, kas sākotnēji tika iekļautas 19. SFPS. 19. SFPS (ar grozījumiem) stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ir pieļaujama to agrāka piemērošana. Šo standartu (ar grozījumiem) ES vēl nav apstiprinājusi. Nākamajos pārskata periodos Plāna vadība analizēs šī jaunā standarta prasības un novērtēs tā ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

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

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

*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

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

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

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

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

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

## 2.4. Plāna daļas

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

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

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

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

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

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

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

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

## 2.5. Patiesās vērtības noteikšana

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

### 2.5.1. Patiesās vērtības hierarhija

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

- **1. līmenis** – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā 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	3 149 353	-	-	3 149 353
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	152 989 168	23 534 210	-	176 523 378
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	32 049 665	23 534 210	-	55 583 875
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	120 939 503	-	-	120 939 503
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>156 138 521</b>	<b>23 534 210</b>	-	<b>179 672 731</b>
<b>Tirā pozīcija % no kopējiem aktīviem</b>	<b>86.90%</b>	<b>13.10%</b>	<b>0.00%</b>	<b>100.00%</b>



*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

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

*2.5. Patiesās vērtības noteikšana (turpinājums)*

*2.5.1. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)*

	<b>31.12.2024.</b>			
	<b>1. līmenis EUR</b>	<b>2. līmenis EUR</b>	<b>3. līmenis EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8 066 600	-	-	8 066 600
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	155 829 098	22 294 287	-	178 123 385
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	40 695 697	22 294 287	-	62 989 984
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	115 133 401	-	-	115 133 401
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>163 895 698</b>	<b>22 294 287</b>	<b>-</b>	<b>186 189 985</b>
<b>Tirā pozīcija % no kopējiem aktīviem</b>	<b>88.03%</b>	<b>11.97%</b>	<b>0.00%</b>	<b>100.00%</b>

## 2.6. Finanšu aktīvi

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

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

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

*(a) 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)*

## **2.6.2. 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.

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 un 2024. gadā Plānam nav bijuši darījumi ārvalstu valūtās. Visi Plāna bilances aktīvi un saistības uz 2025. gada 31. decembri un uz 2024. gada 31. decembri bija eiro valūtā.

## **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.

*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

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

## **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 0.38% gadā par periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 31. jūlijam un 0.29% 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 atdeve pārsniedz normatīvajos aktos noteikto atskaites indeksu. Mainīgā atlīdzība netiek piemērota.

Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.05% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā.

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

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

## **2.12. Nodokļu saistības**

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

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

Finanšu 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, Komercsabiedrību 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 34 424 316 eiro jeb 19.50% no kopējā Plāna ieguldījumu portfeļa, kas ir par 3.12% mazāk, salīdzinot ar rezultātu uz 2024. gada 31. decembri, kad ieguldījumi Latvijas Republikā kopsummā sastādīja 35 532 432 eiro. Arī turpmāk plānots veikt līdzekļu ieguldīšanu finanšu instrumentos Latvijā.

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>176 523 378</b>	<b>178 123 385</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	15 511 292	19 854 488
- t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā	11 852 462	12 636 530
- t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs	3 658 830	7 217 958
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	40 072 583	43 135 496
- t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā	22 500 959	22 867 988
- t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs	17 571 624	20 267 508
- Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	120 939 503	115 133 401
- t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā	70 895	27 914
- t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs	120 868 608	115 105 487
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>176 523 378</b>	<b>178 123 385</b>

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	Nominālvērtība	legulējuma valūta	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
Latvijas Republika 0% 03.jūl.2027	Latvija	1 500 000	EUR	1 500 600	1 445 643	0.81%
Latvijas Republika 0.25% 23.janv.2030	Latvija	300 000	EUR	299 688	270 839	0.15%
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	8 009 000	EUR	8 244 945	7 887 610	4.39%
Latvijas Republika 1.125% 30.mai.2028	Latvija	417 000	EUR	452 312	405 526	0.23%
Latvijas Republika 1.375% 16.mai.2036	Latvija	892 000	EUR	1 022 455	714 863	0.40%
Latvijas Republika 2.25% 15.febr.2047	Latvija	701 000	EUR	986 672	528 612	0.29%
Latvijas Republika 3.875% 12.jūl.2033	Latvija	72 000	EUR	74 347	75 394	0.04%
Latvijas Republika 3.875% 25.marts2027	Latvija	500 000	EUR	493 715	523 975	0.29%
Vācijas Federatīvā Republika 0% 15.aug.2031	Vācija	4 200 000	EUR	3 581 854	3 658 830	2.04%
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā</b>				<b>16 656 588</b>	<b>15 511 292</b>	<b>8.64%</b>

<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b>						
AKROPOLIS GROUP UAB 6% 15.maijs2030	Lietuva	462 000	EUR	462 000	502 264	0.28%
ARTEA BANKAS AB VARIABLE% 07.okt.2029	Lietuva	669 000	EUR	669 000	673 046	0.37%
AS Citadele banka VARIABLE% 09.okt.2030	Latvija	388 000	EUR	388 000	394 235	0.22%
AS Citadele banka VARIABLE% 23.dec.2029	Latvija	468 000	EUR	467 335	469 216	0.26%
AS LHV Group VARIABLE% 16.sept.2035	Igaunija	334 000	EUR	333 389	341 820	0.19%
AS LHV Group VARIABLE% 18.jūn.2029	Igaunija	1 126 000	EUR	1 123 039	1 146 032	0.64%
AS LHV Group VARIABLE% 24.maijs2028	Igaunija	764 000	EUR	762 640	805 772	0.45%
AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC 0.5% 20.janv.2027	Latvija	6 700 000	EUR	6 692 775	6 498 333	3.62%
Attīstības finanšu institūcija Altum 0.443% 08.okt.2026	Latvija	1 850 000	EUR	1 799 936	1 820 597	1.01%
Attīstības finanšu institūcija Altum 3.576% 30.maijs 2030	Latvija	3 700 000	EUR	3 700 000	3 813 878	2.12%
Eesti Energia AS VARIABLE % 15.okt.2029	Igaunija	1 755 000	EUR	1 767 454	1 833 015	1.02%
IGNITIS GRUPE UAB 1.875% 10.jūl.2028	Lietuva	2 351 000	EUR	2 424 140	2 292 433	1.28%
IGNITIS GRUPE UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	3 910 000	EUR	4 185 371	3 895 281	2.17%
IGNITIS GRUPE UAB 2% 21.maijs2030	Lietuva	2 787 000	EUR	2 959 220	2 635 762	1.47%
LPKS LATRAPS 7.5% 12.dec.2028	Latvija	310 000	EUR	310 000	319 151	0.18%
LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE % 10.sept.2028	Igaunija	375 000	EUR	375 000	384 755	0.21%
LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE% 08.jūn.2027	Igaunija	774 000	EUR	774 000	822 800	0.46%
LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE% 12.jūn.2029	Igaunija	803 000	EUR	803 000	822 362	0.46%
Latvenergo 0.5% 17.maijs2028	Latvija	3 800 000	EUR	3 791 821	3 541 456	1.97%
Latvenergo 2.42% 05.maijs2027	Latvija	3 500 000	EUR	3 488 083	3 497 791	1.95%
Latvenergo 3.612% 13.nov.2030	Latvija	1 094 000	EUR	1 094 000	1 089 208	0.61%
Latvenergo 4.952% 22.febr.2029	Latvija	600 000	EUR	600 000	640 266	0.36%
Rīgas Ūdens SIA 4% 04.jūn.2030	Latvija	420 000	EUR	420 000	416 828	0.23%
Siauli Bankas AB VARIABLE % 05.dec.2028	Lietuva	480 000	EUR	480 000	492 613	0.27%
Siauli Bankas AB VARIABLE % 25.jūn.2030	Lietuva	885 000	EUR	885 000	923 669	0.51%
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu kopā</b>				<b>40 755 203</b>	<b>40 072 583</b>	<b>22.31%</b>

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
Fair Oaks CLO Mezzanine Opportunities Fund	Lielbritānija	2 700	EUR	2 700 000	2 702 538	1.51%
Fair Oaks Dynamic Credit Fund	Lielbritānija	3 619	EUR	3 735 439	3 940 716	2.19%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	Lielbritānija	1 909	EUR	1 943 693	2 228 569	1.24%
Morgan Stanley Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	82 826	EUR	1 893 760	2 134 413	1.19%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	Īrija	1 304 948	EUR	13 021 695	14 484 926	8.06%
PIMCO Euro Bond Fund	Īrija	642 260	EUR	15 107 908	15 786 747	8.79%
PIMCO Euro Credit Fund	Īrija	815 288	EUR	13 664 331	13 639 776	7.59%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	Īrija	1 188 258	EUR	13 527 518	14 948 280	8.32%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	Īrija	493 719	EUR	5 594 435	5 381 533	3.00%
Robeco Euro Credit Bonds	Nīderlande	57 083	EUR	9 282 786	9 544 285	5.31%
Robeco High Yield Bonds IH	Nīderlande	14 624	EUR	3 842 741	4 019 870	2.24%
SEB Hybrid Capital Bond Fund	Zviedrija	4 052	EUR	405 806	530 240	0.30%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	566 031	EUR	15 238 205	15 543 711	8.65%
UBS EUR Corporates Sustainable EUR Fund	Luksemburga	153 979	EUR	15 540 000	16 053 899	8.94%
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās kopā</b>				<b>115 498 317</b>	<b>120 939 503</b>	<b>67.33%</b>
<b>Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2025. gada 31. decembri kopā</b>				<b>172 910 108</b>	<b>176 523 378</b>	<b>98.28%</b>

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	legul-dījuma valūta	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
Latvijas Republika 0% 03.jūl.2027	Latvija	1 500 000	EUR	1 500 600	1 396 214	0.75%
Latvijas Republika 0.25% 23.janv.2030	Latvija	300 000	EUR	299 688	261 622	0.14%
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	8 009 000	EUR	8 244 945	7 682 099	4.13%
Latvijas Republika 1.125% 30.mai.2028	Latvija	417 000	EUR	452 312	399 351	0.22%
Latvijas Republika 1.375% 16.mai.2036	Latvija	892 000	EUR	1 022 455	750 142	0.40%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	1 000 000	EUR	1 066 530	988 969	0.53%
Latvijas Republika 2.25% 15.febr.2047	Latvija	701 000	EUR	986 672	552 318	0.30%
Latvijas Republika 3.875% 12.jūl.2033	Latvija	72 000	EUR	74 347	77 390	0.04%
Latvijas Republika 3.875% 25.marts2027	Latvija	500 000	EUR	493 715	528 425	0.28%
Vācijas Federatīvā Republika 0% 14.maijs2025	Vācija	3 600 000	EUR	3 502 090	3 567 276	1.92%
Vācijas Federatīvā Republika 0% 15.aug.2031	Vācija	4 200 000	EUR	3 581 854	3 650 682	1.96%
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri kopā</b>				<b>21 225 208</b>	<b>19 854 488</b>	<b>10.67%</b>

<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</b>						
AKROPOLIS GROUP UAB 2.875% 02.jūn.2026	Lietuva	1 360 000	EUR	1 339 203	1 341 311	0.72%
AS Citadele banka VARIABLE 14.okt.2026	Latvija	400 000	EUR	400 000	405 053	0.22%
AS Citadele banka VARIABLE% 22.nov.2026	Latvija	2 823 000	EUR	2 812 386	2 743 183	1.47%
AS LHV Group VARIABLE% 24.maijs2028	Igaunija	764 000	EUR	762 640	805 978	0.43%
AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC 0.5% 20.janv.2027	Latvija	6 700 000	EUR	6 692 775	6 183 130	3.32%
Attīstības finanšu institūcija Altum 0.443% 08.okt.2026	Latvija	439 000	EUR	439 000	417 139	0.22%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1.3% 07.mar.2025	Latvija	5 334 000	EUR	5 449 318	5 369 874	2.89%
Eesti Energia AS VARIABLE 15.okt.2029	Igaunija	1 755 000	EUR	1 767 454	1 885 999	1.01%
IGNITIS GRUPE UAB 1.875% 10.jūl.2028	Lietuva	2 351 000	EUR	2 424 140	2 242 286	1.20%
IGNITIS GRUPE UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	3 910 000	EUR	4 185 371	3 791 784	2.04%
IGNITIS GRUPE UAB 2% 21.maijs2030	Lietuva	2 787 000	EUR	2 959 220	2 563 746	1.38%
LPKS LATRAPPS 7.5% 12.dec.2028	Latvija	310 000	EUR	310 000	307 938	0.17%
LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE % 10.sept.2028	Igaunija	375 000	EUR	375 000	382 959	0.21%
LUMINOR BANK AS ESTONIA VARIABLE% 08.jun.2027	Igaunija	774 000	EUR	774 000	856 345	0.46%
LUMINOR BANK ESTONIA VARIABLE% 23.sept.2026	Igaunija	4 400 000	EUR	4 403 260	4 315 660	2.32%
Latvenergo 0.5% 17.maijs2028	Latvija	3 800 000	EUR	3 791 821	3 390 178	1.82%
Latvenergo 2.42% 05.maijs2027	Latvija	3 500 000	EUR	3 488 083	3 413 682	1.83%
Latvenergo 4.952% 22.febr.2029	Latvija	600 000	EUR	600 000	637 811	0.34%
MAXIMA GRUPE UAB 6.25% 12.jūl.2027	Lietuva	780 000	EUR	771 896	822 706	0.44%
Siauli Bankas AB VARIABLE % 05.dec.2028	Lietuva	480 000	EUR	480 000	485 466	0.26%
VALSTYBES INVESTICINIS KAPITALAS UAB 0% 22.sept.2025	Lietuva	800 000	EUR	797 664	773 268	0.42%
<b>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu kopā</b>				<b>45 023 231</b>	<b>43 135 496</b>	<b>23.17%</b>

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
Fair Oaks Dynamic Credit Fund	Luksemburga	1 834	EUR	1 872 196	1 891 527	1.02%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	Luksemburga	4 969	EUR	5 048 372	5 588 647	3.00%
Morgan Stanley Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	160 826	EUR	3 669 040	4 009 380	2.15%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	Īrija	1 548 448	EUR	15 305 196	16 196 769	8.70%
PIMCO Euro Bond Fund	Īrija	642 260	EUR	15 107 908	15 362 856	8.25%
PIMCO Euro Credit Fund	Īrija	1 045 338	EUR	17 572 828	16 882 216	9.07%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	Īrija	1 188 258	EUR	13 527 518	13 320 367	7.16%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	Īrija	1 430 719	EUR	16 330 842	14 807 938	7.96%
Robeco Euro Credit Bonds	Nīderlande	28 728	EUR	4 649 729	4 679 518	2.51%
Robeco High Yield Bonds IH	Nīderlande	14 624	EUR	3 842 741	3 816 018	2.05%
SEB Hybrid Capital Bond Fund	Zviedrija	16 052	EUR	1 608 007	1 945 525	1.05%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	629 031	EUR	16 949 121	16 632 640	8.94%
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās kopā</b>				<b>115 483 498</b>	<b>115 133 401</b>	<b>61.86%</b>
<b>Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2024. gada 31. decembri kopā</b>				<b>181 731 937</b>	<b>178 123 385</b>	<b>95.70%</b>



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”	3 149 353	8 066 600
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā</b>	<b>3 149 353</b>	<b>8 066 600</b>

## 6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(44 156)	(61 799)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīga daļa) – IPAS „SEB Investment Management”*	-	-
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(7 613)	(7 923)
<b>Uzkrātie izdevumi kopā</b>	<b>(51 769)</b>	<b>(69 722)</b>

\* Mainīgā atlīdzība netiek piemērota.

## 7. Finanšu risku pārvaldīšana

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

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

*Finanšu pārskati (turpinājums)*

*Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)*

*7. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)*

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

(c) *Tirgus risks* – zaudējumu vai nākotnes ieņēmumu samazinājuma risks procentu likmju, valūtas kursu un vērtspapīru cenu izmaiņu rezultātā, ieskaitot cenas risku, pārdodot aktīvus vai slēdzot pozīcijas. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jutīguma analīzi (skat. 10. 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 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.

8.1. 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	3 149 353	-	-	-	3 149 353
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	120 939 503	9 708 207	40 556 149	5 319 519	176 523 378
Uzkrātie izdevumi	(51 769)	-	-	-	(51 769)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>124 037 087</b>	<b>9 708 207</b>	<b>40 556 149</b>	<b>5 319 519</b>	<b>179 620 962</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>69.06%</b>	<b>5.40%</b>	<b>22.58%</b>	<b>2.96%</b>	<b>100.00%</b>

8.2. 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	8 066 600	-	-	-	8 066 600
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	115 133 401	10 699 387	44 434 697	7 855 900	178 123 385
Uzkrātie izdevumi	(69 722)	-	-	-	(69 722)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>123 130 279</b>	<b>10 699 387</b>	<b>44 434 697</b>	<b>7 855 900</b>	<b>186 120 263</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>66.16%</b>	<b>5.75%</b>	<b>23.87%</b>	<b>4.22%</b>	<b>100.00%</b>

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

## 9. 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.

9.1. 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	-	3 149 353	-	-	3 149 353
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	120 939 503	10 531 007	40 075 169	4 977 699	176 523 378
Uzkrātie izdevumi	(51 769)	-	-	-	(51 769)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>120 887 734</b>	<b>13 680 360</b>	<b>40 075 169</b>	<b>4 977 699</b>	<b>179 620 962</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>67.30%</b>	<b>7.62%</b>	<b>22.31%</b>	<b>2.77%</b>	<b>100.00%</b>

9.2. 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	-	8 066 600	-	-	8 066 600
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	115 133 401	18 163 283	36 970 801	7 855 900	178 123 385
Uzkrātie izdevumi	(69 722)	-	-	-	(69 722)
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>115 063 679</b>	<b>26 229 883</b>	<b>36 970 801</b>	<b>7 855 900</b>	<b>186 120 263</b>
<b>Tirā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>61.82%</b>	<b>14.09%</b>	<b>19.87%</b>	<b>4.22%</b>	<b>100.00%</b>

9.3. 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	3,54%

9.4. 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	3,60%

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

## 10. 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.

Visi Plāna bilances aktīvi un saistības uz 2025. gada 31. decembri un 2024. gada 31. decembri bija eiro valūtā. Plāna finanšu aktīvi uz 2025. gada 31. decembri un 2024. gada 31. decembri nav pakļauti jutīgumam uz valūtas kursu svārstībām.

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.

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

	Atsauces indeksa standartnovirze  %	Uzskaites vērtība  EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri				
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās				
<i>Obligāciju fondi</i>	3.00%	120 939 503	(7 255 263)	7 255 263
<b>Kopā</b>		<b>120 939 503</b>	<b>(7 255 263)</b>	<b>7 255 263</b>

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

	Atsauces indeksa standartnovirze  %	Uzskaites vērtība  EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri				
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās				
<i>Obligāciju fondi</i>	3.43%	115 133 401	(7 888 957)	7 888 957
<b>Kopā</b>		<b>115 133 401</b>	<b>(7 888 957)</b>	<b>7 888 957</b>

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

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

	leguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	letekme uz pārskata gada peļņu -1% EUR	letekme uz pārskata gada peļņu 1% EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri				
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	EUR	55 583 875	1 410 033	(1 410 033)
- Tai skaitā Obligāciju fondi	EUR	120 939 503	6 426 989	(6 426 989)
<b>Kopā</b>		<b>176 523 378</b>	<b>7 837 022</b>	<b>(7 837 022)</b>

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

	leguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	letekme uz pārskata gada peļņu -1% EUR	letekme uz pārskata gada peļņu 1% EUR
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri				
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	EUR	62 989 984	1 571 575	(1 571 575)
- Tai skaitā Obligāciju fondi	EUR	115 133 401	5 294 721	(5 294 721)
<b>Kopā</b>		<b>178 123 385</b>	<b>6 866 295</b>	<b>(6 866 295)</b>

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

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

## 11. Ieguldījumu kustības pārskats

### 11.1. 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	178 123 385	36 446 006	(45 407 461)	7 361 448	176 523 378
<b>Kopā</b>	<b>178 123 385</b>	<b>36 446 006</b>	<b>(45 407 461)</b>	<b>7 361 448</b>	<b>176 523 378</b>

### 11.2. 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	181 712 318	43 728 829	(55 140 555)	7 822 793	178 123 385
<b>Kopā</b>	<b>181 712 318</b>	<b>43 728 829</b>	<b>(55 140 555)</b>	<b>7 822 793</b>	<b>178 123 385</b>

## 12. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2025 EUR	2024 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	1 033 799	2 285 827
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	5 536 360	3 151 531
<b>Kopā</b>	<b>6 570 159</b>	<b>5 437 358</b>

Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 13. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2025 EUR	2024 EUR
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	335 742	192 449
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	312 972	2 136 054
<b>Kopā</b>	<b>648 714</b>	<b>2 328 503</b>

### 14. Plāna dalībnieku vecuma struktūra

	31.12.2025 Skaitis	31.12.2024 Skaitis
Vecuma grupas		
dalībnieki vecumā līdz 30 gadiem (ieskaitot)	2 849	3 634
dalībnieki vecumā no 31 līdz 40 gadiem (ieskaitot)	7 413	8 509
dalībnieki vecumā no 41 līdz 50 gadiem (ieskaitot)	9 799	10 509
dalībnieki vecumā no 51 līdz 60 gadiem (ieskaitot)	7 938	8 788
dalībnieki vecumā no 61 līdz 65 gadiem (ieskaitot)	9 523	10 529
dalībnieki vecumā no 66 gadiem	439	361
<b>Kopā</b>	<b>37 961</b>	<b>42 330</b>

### 15. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	(6 499 301)	2 229 011	6 491 509
Plāna daļu skaits	83 765 252	90 544 665	93 460 314
Plāna daļas vērtība	2.1443374	2.0555630	1.9675865
Plāna gada ienesīgums	4.32%	4.47%	7.36%



Finanšu pārskati (turpinājums)  
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

## 16. Darījumi ar saistītajām personām

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "SEB konservatīvais plāns" saistītās puses ir Plāna līdzekļu pārvalditājs 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 konservatīvais plāns" Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

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

	2025 EUR	2024 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvalditājam	(631 210)	(723 465)

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

	2025 EUR	2024 EUR
Atlīdzība Turētājbankai	(92 062)	(92 752)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu		-
Pārējie ienākumi (kompensācija par kavētiem vērtspapīru norēķiniem)	55	10
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	69 794	163 218
<b>Kopā</b>	<b>(22 213)</b>	<b>70 476</b>

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

## 17. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

## 18. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

## 19. 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 konservatīvais plāns" pārdēvēts par "SEB konservatīvais plāns 60+".

## Ziņojums par Plāna vides un/vai sociāliem raksturlielumiem

**Produkta nosaukums:**  
SEB konservatīvais plāns

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

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

**Ilgspējīgs ieguldījums** ir ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas veicina vides vai sociālo mērķu sasniegšanu, ar noteikumu, ka ieguldījums būtiski nekaitē nevienam vides vai sociālajam mērķim un ka ieguldījumu 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 14.91% 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 atsaucē etalons.

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

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

Plāns veicināja pāreju uz zaļāku ekonomiku, piemēram, ieguldot tīrākās enerģijas alternatīvās un tehnoloģijās, zaļās ēkās, mežos. Savukārt, lai nodrošinātu vienmērīgu pāreju uz ilgtspējīgāku nākotnes ekonomiku, Plāns joprojām veic ieguldījumus arī kritiski svarīgās nozarēs ar augstām oglekļa emisijām (enerģētiskā, 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 98.28% 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 14.91% aktīvu tika ieguldīti ilgtspējīgos ieguldījumos.

Plāns ievēroja noteiktos ierobežojumus veicot tiešās investīcijas šādās nozarēs:

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

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

● **Un salīdzināmā ar iepriekšējiem periodiem?**

Rādītājs	2022	2023	2024	2025	Komentārs
Aktīvu daļa, kas saskaņota ar vides un sociālajiem raksturlielumiem	81.54%	82.53%	95.70%	98.28%	Periodā pieauga to investīciju īpatsvars, kas saskaņoti ar vides un sociālajiem raksturlielumiem.
Aktīvu īpatsvars pretrunīgi vērtētajos sektoros	0.40%	0.90%	1.30%	3.50%	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*	426	359	226	185	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 atjaunojamajos 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
- Akropolis Group - ēku energoefektivitātes uzlabošana, ilgtspējīga būvniecība un sertifikācijas (BREEAM/LEED), CO2 emisiju samazināšana, zaļās infrastruktūras attīstība, modernizācija.
- 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.

**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 nodrošināts, ka finanšu produkta daļēji plānotie ilgtspējīgie ieguldījumi nerada būtisku kaitējumu jebkādam vides vai sociālam ilgtspējīga 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 līdzi tam, ka ieguldījumi nenodara būtisku kaitējumu jebkādam vides vai sociāli ilgtspējīga ieguldījuma mērķim, kas cita starpā tiek panākts, izveidojot iekšējo pārvaldības sistēmu, sekojot līdzi un uzraugot finansējuma izmantošanu ilgtspējīgiem projektiem, ieviešot projektu vērtēšanas un atlasēšanas procesu un regulāru pārskatu un ziņojumu sniegšanu un publiskošanu.

- **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 daudznacionāliem 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 daudznacionāliem uzņēmumiem pārskatīti. Plāna ieguldījumiem, kur šāda informācija bija pieejama no datu sniedzējiem, pārskatīti 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.*

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



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

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

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



### Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi

Lielākie ieguldījumi	Nozare	Aktīvi, %	Valsts
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	Finanses	9.07%	Luksemburga
UBS EUR Corporates Sustainable EUR	Finanses	8.66%	Luksemburga
PIMCO Euro Bond Fund	Finanses	8.52%	Īrija
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	Finanses	7.80%	Īrija
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	Finanses	7.61%	Īrija
PIMCO Euro Credit Fund	Finanses	7.60%	Īrija
Robeco Euro Credit Bonds	Finanses	5.17%	Luksemburga

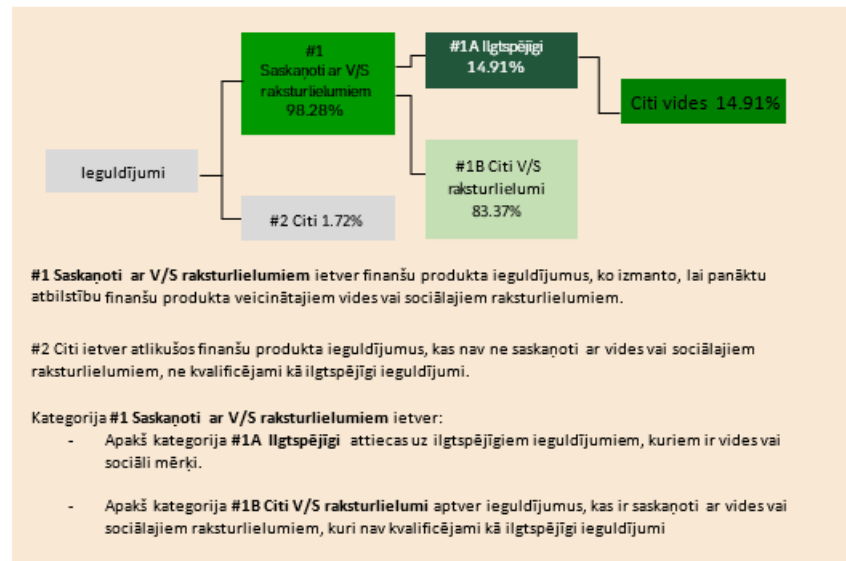
Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem atsaucēs periodā.



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

#### ● Kāds bija aktīvu izvietojums?

Aktīvu izvietojums raksturo ieguldījumu proporcionālo daudzumu konkrētos aktīvos.



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

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

Nozare	Aktīvi %
Finanšu un apdrošināšanas darbības	65.66%
Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde	13.57%
Valsts	11.30%

Kredītiestādes	5.15%
Nekustamie īpašumi	0.38%
Tirdzniecība	0.34%
Citi finanšu pakalpojumi	0.21%
Augkopība	0.17%
Ūdens piegāde	0.17%
Naudas konts	3.04%

Taksonomijai atbilstīgas darbības izsaka kā daļu no:

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

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

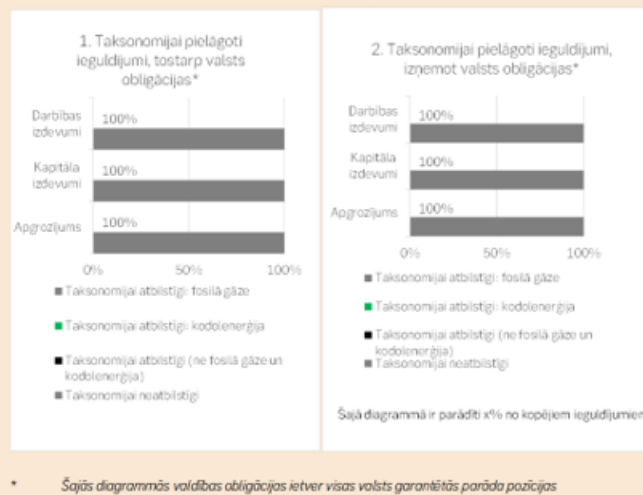
Šis Plāns neveica ieguldījumus, kuri bija ES taksonomijai atbilstīgi.

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

- Jā
- Fosilajā gāzē
- Kodolenerģijā
- Nē

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

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.



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

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

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

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



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

14.91% no plāna aktīviem.



### **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.



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 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 95.70% 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 konservatīvais plāns” dalībniekiem

#### Atzinums

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB konservatīvais plāns” (turpmāk „Plāns”) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 7. līdz 34. 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 konservatīvais 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 vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 35. līdz 41. lappusei.

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

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

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

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

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited



**Shape the future  
with confidence**

Mūsu pienākums ir izvērtēt, vai līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- 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