

Valsts fondēto pensiju shēmas
līdzekļu ieguldījumu plāna
“SEB dinamiskais plāns”
Gada pārskats

SEB

2024

Saturs

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

Informācija par Plānu

leguldījumu Plāna nosaukums:	“SEB dinamiskais plāns” (turpmāk – Plāns)
Plāna reģistrācijas datums:	05.03.2018.
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu.
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	“SEB Investment Management” leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, 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:	2024. 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 pārskata perioda beigās pieauga par 62.61% un bija 287 665 881 eiro. 2024. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.6851815 eiro. Plāna ienesīgums 2024. gadā bija 24.84%. Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un Turētājbankai pārskata periodā sasniedza 1 101 655 eiro.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Investment Management", juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010. Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība "SEB banka", juridiskā adrese "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV 1076.

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā

Ieguldījumi akciju un riska ziņā tām pielīdzināmos ieguldījumu instrumentos uz gada beigām bija 96.17% no Plāna aktīviem. Pārskata gada laikā tika mainīta ieguldījumu struktūra, liekot lielāku uzsvāru uz ieguldījumiem tādu emitentu vērtspapīros, kuri ņem vērā vides, sociālos un labas pārvaldības faktorus, tādējādi padarot Plāna ieguldījumu portfeli ilgtspējīgāku. Ieguldījumiem ārvalstīs tiek izmantoti finanšu instrumenti eiro valūtā (EUR). Visi Pensiju plāna ieguldījumu ierobežojumi ir ievēroti.

Lielāko ietekmi uz Plāna investīciju atdevi atstāja ieguldījumi pasaules akciju tirgū ar ieguldījumu fondu starpniecību. 2024. gadā gan akciju, gan obligāciju tirgos dominēja pozitīvas tendences. Globālais MSCI World akciju tirgus indekss eiro izteiksmē gada laikā pieauga par 25.33%, bet Eiropas Stoxx 600 akciju indekss par 8.79%.

Par spīti ievērojamām procentu likmju svārstībām gada ietvaros pārskata periods bija veiksmīgs arī fiksēta ienākuma vērtspapīru ieguldījumiem. Piemēram, augsta ienesīguma obligāciju indekss šajā periodā pieauga par 6.90%. Eiropas investīciju reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 4.74%, bet Eirozonas kopējā obligāciju tirgus indekss pakāpās par 2.63%.

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 2024. gada pārskata novērtējumu.

Turpmākās Plāna attīstības prognozes

Skatījums uz akciju tirgiem 2025. gadā joprojām saglabājas pozitīvs, taču visticamāk tas nebūs tik straujš kā 2023. un 2024. gadā, jo vēsturiski 20% un lielāks akciju tirgu pieaugums trīs secīgus gadus pēc kārtas ir novērots salīdzinoši reti.

ASV ekonomika joprojām izskatās spēcīga un jaunā ASV prezidenta politika solās būt uzņēmumiem izteikti labvēlīga. Potenciālus riskus rada gaidāmās izmaiņas tirdzniecības un imigrācijas politikā, kas varētu radīt potenciāli nelabvēlīgu ietekmi uz inflāciju un apgrūtināt centrālo banku tālāko rīcību. Joprojām aktuāli ir arī ģeopolitiskie riski. Vēsturiski pirmajā gadā pēc ASV prezidenta vēlēšanām akciju tirgos bijis pieaugums.

"SEB Investment Management" IPAS

Valdes priekšsēdētājs, Plāna pārvaldnieks

Jānis Rozenfelds

Plāna pārvaldnieks

Niklāvs Zemzaris

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

leguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka Plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 33. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī, tā 2024. gada darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu.

leguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā leguldījumu sabiedrības Valdes pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

“SEB Investment Management” IPAS

Valdes priekšsēdētājs

Jānis Rozenfelds

Valdes locekle

Solvita Egle



Numurs
SEBLV/25/CR3632

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.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: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Investment Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB dinamiskais 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 pārlicinoties 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 un Latvijas Bankas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2024.gada 1.janvāra līdz 2024.gada 31.decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.
4. Ir konstatēts, ka Plāna naudas konta atlikums neatbilst prospekta pozīcijā “Parāda vērtspapīri un citi ieguldījumi” paredzētajam pārvaldītāja minimālajam-maksimālajam īpatsvaram kopējos aktīvos. Šīs pozīcijas ieguldījumu vērtība sastādīja zem 0.5% no kopējās aktīvu vērtības, taču saskaņā ar Plāna prospekta redakciju, kas reģistrēta Latvijas Bankā 2024.gada 4.decembrī, pozīcijas īpatsvars kopējos aktīvos drīkst būt nulle.

AS “SEB banka” vārdā:

Ieva Tetere
Valdes priekšsēdētāja

Finanšu pārskati

Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5	11 244 799	1 159 335
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	276 640 681	175 808 119
- t. sk tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri		276 074 962	175 808 119
- t. sk ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos		565 719	-
Aktīvi kopā		287 885 480	176 967 454
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(219 599)	(66 789)
Saistības kopā		(219 599)	(66 789)
Izmaksām pieejamie neto aktīvi		287 665 881	176 900 665

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	2024 EUR	2023 EUR
Ienākumi			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	16(b)	135 370	51 799
Ienākumi no dividendēm		88 928	65 264
Pārējie ienākumi	16(b)	3 050	710
Ienākumi kopā		227 348	117 773
Izdevumi			
Procentu izdevumi	16(b)	-	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	16(a)	(989 241)	(617 911)
Atlīdzība Turētājbankai	16(b)	(112 414)	(77 239)
Izdevumi kopā		(1 101 655)	(695 150)
Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto	14	7 695 386	3 523 542
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), neto	13	42 062 023	21 679 481
Realizētais/ nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā		49 757 409	25 203 023
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana (pieaugums/(samazinājums))		9 831	(5 561)
Pārskata gada peļņa (zaudējumi), kas attiecināmi uz plāna dalībniekiem		48 892 933	24 620 085

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

	2024 EUR	2023 EUR
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā	176 900 665	133 192 558
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	86 108 869	35 030 263
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(24 236 586)	(15 942 241)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem	61 872 283	19 088 022
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz Plāna dalībniekiem	48 892 933	24 620 085
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	110 765 216	43 708 107
Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās	287 665 881	176 900 665
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	131 052 590	115 843 888
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	170 703 199	131 052 590
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	1.3498449	1.1497590
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	1.6851815	1.3498449

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

	2024 EUR	2023 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi)	48 892 933	24 620 085
Procentu ieņēmumi	(138 420)	(52 509)
Procentu izdevumi	-	-
Dividenžu ieņēmumi	(88 928)	(65 264)
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	48 665 585	24 502 312
Neto izmaiņas kreditoros (pieaugums / (samazinājums))	152 810	15 072
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos (pieaugums / (samazinājums))	(100 832 562)	(44 534 970)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(52 014 167)	(20 017 586)
Saņemtie procentu ienākumi	135 370	51 799
Samaksātie procentu izdevumi	-	-
Pārējie ienākumi	3 050	710
Saņemtās dividendes	88 928	65 264
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(51 786 819)	(19 899 813)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	86 108 869	35 030 263
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(24 236 586)	(15 942 241)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	61 872 283	19 088 022
Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums)	10 085 464	(811 791)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	1 159 335	1 971 126
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	11 244 799	1 159 335

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)

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Vispārīgā informācija

1.1. Informācija par Plānu

Lēmums par Plāna dibināšanu pieņemts IP AS "SEB Investment Management" valdes sēdē 2018. gada 22. janvārī, valdes lēmums Nr. 03/2018.

Sabiedrība īsteno aktīvu ieguldījumu pārvaldības stratēģiju ar mērķi ilgtermiņā palielināt uzkrājumu līmeni. Lai īstenotu šo mērķi, līdz 100% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros (akcijās), alternatīvo ieguldījumu fondos un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Plāns ir piemērots tiem Shēmas dalībniekiem, kuri ir vecuma kategorijā no 15 līdz 50 gadiem un sagaida lielāku ienesīgumu, uzņemoties augstu ieguldījumu svārstību risku, ņemot vērā to, ka atlikušais laika posms līdz pensijas vecumam ir ilgāks par 15 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 ilgtermiņu, finanšu pakalpojumu nozarē prasībām, ziņojumā no 34. līdz 39. lappusei esam pievienojuši informāciju 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 Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība "SEB banka", juridiskā adrese "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

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 pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

1. Vispārīgā informācija (turpinājums)

1.2. Pensiju sistēma Latvijā (turpinājums)

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

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

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

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

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.2. Izmaiņas grāmatvedības politikā un informācijas atklāšanā saskaņā ar SFPS standartiem, kas ir stājušies spēkā, sākot ar 2024. gada 1. janvāri vai vēlāk

- 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana": Īstermiņa un ilgtermiņa saistību klasifikācija (grozījumi):

Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ir piemērojami retrospektīvi. Grozījumu mērķis ir precizēt 1. SGS principus, kas piemērojami, lai saistības klasificētu kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības. Grozījumi paskaidro, ko nozīmē tiesības atlikt norēķinus, prasību, ka šīm tiesībām jābūt spēkā pārskata perioda beigās, ka vadības nodoms neietekmē īstermiņa vai ilgtermiņa saistību klasifikāciju un ka arī darījuma partnera iespējas norēķināties ar uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem neietekmē īstermiņa vai ilgtermiņa klasifikāciju. Grozījumi arī precizē, ka saistību klasifikāciju ietekmē tikai tie nosacījumi, kas uzņēmumam ir bijuši jāizpilda finanšu pārskata datumā vai līdz tam. Grozījumi nosaka arī papildu informācijas sniegšanu par ilgtermiņa saistībām, kas izriet no aizdevumu līgumiem, kuros paredzēti nosacījumi, kas izpildāmi divpadsmit mēnešu laikā pēc pārskata perioda beigām.

Grozījumu ietekme uz Plāna finanšu pārskatu ir šāda: jaunpieņemtajiem SFPS un SFPS grozījumiem nav bijusi būtiska ietekme uz Plāna grāmatvedības politiku.

- 16. SFPS "Noma": Nomas saistības pārdošanas darījumā ar saņemšanu atpakaļ nomā (jeb atgriezeniskās nomas darījumā) (grozījumi):

Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi ir paredzēti, lai uzlabotu prasības, ko pārdevējs-nomnieks izmanto, novērtējot nomas saistības, kas rodas pārdošanas darījumā ar saņemšanu atpakaļ nomā (atgriezeniskās nomas darījumā), kā tas noteikts 16. SFPS; šie grozījumi nemaina ar atgriezeniskās nomas darījumiem nesaistītas nomas uzskaiti. Saskaņā ar šiem grozījumiem pārdevējs-nomnieks nosaka "nomas maksājumus" vai "pārskatītos nomas maksājumus" tā, lai pārdevējs-nomnieks neatzītu nekādu peļņu vai zaudējumus, kas attiektos uz tā paturētajām tiesībām lietot attiecīgo aktīvu. Šo prasību piemērošana neliedz pārdevējam-nomniekam peļņas vai zaudējumu aprēķināt atzīt jebkādu peļņu vai zaudējumus, kas saistīti ar daļēju vai pilnīgu nomas līguma izbeigšanu. Saskaņā ar 8. SGS pārdevējs-nomnieks piemēro grozījumus retrospektīvi tiem atgriezeniskās nomas darījumiem, kas noslēgti pēc sākotnējās piemērošanas datuma, proti, pēc tā gada pārskata perioda sākuma datuma, kurā uzņēmums pirmo reizi piemērojis 16. SFPS.

Grozījumu ietekme uz Plāna finanšu pārskatu ir šāda: jaunpieņemtajiem SFPS un SFPS grozījumiem nav bijusi būtiska ietekme uz Plāna grāmatvedības politiku.

- 7. SGS "Naudas plūsmu pārskats" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana": Piegādātāju finansēšanas kārtība (grozījumi):

Grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi papildina SFPS jau iekļautās prasības un nosaka, ka uzņēmumam jāatklāj informācija par piegādātāju finansēšanas nosacījumiem. Turklāt uzņēmumiem pārskata perioda sākumā un beigās ir jāatklāj no piegādātāju finansēšanas līgumiem izrietošās finanšu saistību uzskaites vērtības un posteņi, kuros šīs saistības ir uzrādītas, kā arī to finanšu saistību uzskaites vērtības un posteņi, kuras finanšu pakalpojumu sniedzēji jau ir nokārtojuši, proti, apmaksājuši attiecīgos uzņēmuma parādus piegādātājiem un darbuzņēmējiem. Uzņēmumiem jāatklāj arī informācija par nemonetāro norēķinu veidu un ietekmi uz piegādātāju finansēšanas līgumu ietvaros radušos finanšu saistību uzskaites vērtību izmaiņām, kuru dēļ finanšu saistību uzskaites vērtības nav salīdzināmas. Turklāt grozījumos noteikts, ka uzņēmumam pārskata perioda sākumā un beigās jāsniedz informācija par termiņiem, kuros atmaksājami parādi finanšu pakalpojumu sniedzējiem, kā arī par salīdzināmiem parādiem piegādātājiem un darbuzņēmējiem, uz kuriem minētā kārtība neattiecas.

Grozījumu ietekme uz Plāna finanšu pārskatu ir šāda: jaunpieņemtajiem SFPS un SFPS grozījumiem nav bijusi būtiska ietekme uz Plāna grāmatvedības politiku.

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

2.3.1. Standarti/grozījumi, kas vēl nav stājušies spēkā, bet kurus Eiropas Savienība ir apstiprinājusi

- *21. SGS "Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme": Valūtas maiņas iespējas trūkums (grozījumi):*

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

2.3.2. Standarti/grozījumi, kas vēl nav stājušies spēkā un kurus Eiropas Savienība vēl nav apstiprinājusi

- *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. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Nākamajos pārskata periodos Plāna vadība veiks šī jaunā Standarta/grozījumu prasību analīzi un izvērtēs 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. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Nākamajos pārskata periodos Plāna vadība veiks šī jaunā Standarta/grozījumu prasību analīzi un izvērtēs 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 kurus Eiropas Savienība vēl nav apstiprinājusi (turpinājums)

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

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

- *19. SFPS "Meitasuzņēmumi bez publiskās atbildības: informācijas atklāšana":*

Saskaņā ar 19. SFPS meitasuzņēmumi, kas nav publiski atbildīgi, var izmantot samazinātas informācijas atklāšanas prasības, ja to mātes uzņēmums (galīgais vai pastarpinātais) sagatavo publiski pieejamus konsolidētos finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS. Šiem meitasuzņēmumiem joprojām jāpiemēro citos SFPS noteiktās atzīšanas, novērtēšanas un uzrādīšanas prasības. Ja vien nav noteikts citādi, atbilstīgajiem uzņēmumiem, kas izvēlas piemērot 19. SFPS, nebūs jāpilda citos SFPS noteiktās informācijas atklāšanas prasības. 19. SFPS stājas spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ir pieļaujama to agrāka piemērošana. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Nākamajos pārskata periodos Plāna vadība veiks šī jaunā Standarta/grozījumu prasību analīzi un izvērtēs ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

- *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. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Nākamajos pārskata periodos Plāna vadība veiks šī jaunā Standarta/grozījumu prasību analīzi un izvērtēs ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

- *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 daļēji tiek atzīti, ja darījumā iesaistīti aktīvi, kas neveido uzņēmējdarbību, pat tādā gadījumā, ja šie aktīvi atrodas meitas sabiedrībā. 2015. gada decembrī SGSP atlika šo grozījumu spēkā stāšanās datumu uz nenoteiktu laiku. Tas būs atkarīgs no uzskaitē izmantotās pašu kapitāla metodes izpētes projekta rezultātiem. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Nākamajos pārskata periodos Plāna vadība veiks šī jaunā Standarta/grozījumu prasību analīzi un izvērtēs ietekmi uz Plāna finanšu pārskatiem.

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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:

	31.12.2024.			
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	11 244 799	-	-	11 244 799
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	276 074 962	-	565 719	276 640 681
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	276 074 962	-	-	276 074 962
- <i>Tai skaitā ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos</i>	-	-	565 719	565 719
Kopā aktīvi	287 319 761	-	565 719	287 885 480
Tirā pozīcija % no kopējiem aktīviem	99.80%	0.00%	0.20%	100.00%

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5. Patiesās vērtības noteikšana (turpinājums)

2.5.1. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)

	31.12.2023.			
	1. līmenis EUR	2. līmenis EUR	3. līmenis EUR	Kopā EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 159 335	-	-	1 159 335
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	175 808 119	-	-	175 808 119
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	175 808 119	-	-	175 808 119
- <i>Tai skaitā ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos</i>	-	-	-	-
Kopā aktīvi	176 967 454	-	-	176 967 454
Tīrā pozīcija % no kopējiem aktīviem	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%

2.6. Finanšu aktīvi

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

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

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek 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) Darījumus izmantotā un uzskaites valūta

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

(b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc Eiropas Centrālās bankas (ECB) noteiktā valūtas kursa attiecīgajā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2024.	31.12.2023.
USD par 1 EUR	1.0389*	1.1050*

* novērtējums pēc 30.12.2024. (29.12.2023.) ārvalstu valūtas kursa. Plāna aktīvi un saistības tiek uzskaitīti to oriģinālajā valūtā, un, aprēķinot Plāna aktīvu vērtību un daļas vērtību, tos pārvērtē Plāna bāzes valūtā pēc Latvijas Republikas pēdējās darba dienas spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

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.

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.9. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

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

2.10. Procentu un dividenžu ienākumi

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

2.11. Procentu un komisiju izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību 0.39% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības un mainīgo atlīdzību, kas tiek piemērota tikai, ja Plāna investīciju atdeve pārsniedz normatīvajos aktos noteikto atskaites indeksu. Maksimālais mainīgās atlīdzības apmērs ir 0.05% gadā.

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

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

2.12. Nodokļu saistības

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

2.13. Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

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

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Informācija par ieguldījumiem Latvijā un ārvalstīs

Plāna līdzekļi var tikt 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 valsts un starptautisko finanšu institūciju emitētajos vai garantētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

Lai veicinātu Latvijas kapitāla tirgus 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.

2024. gadā ārvalstīs veikto ieguldījumu apjoms bija 175 808 119 eiro. Līdzekļu ieguldīšana finanšu instrumentos Latvijā netika veikta.

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	276 640 681	175 808 119
- Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	276 074 962	175 808 119
- t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā	-	-
- t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs	276 074 962	175 808 119
- Tai skaitā ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	565 719	-
- t.sk. ieguldījumi Latvijas Republikā	-	-
- t.sk. ieguldījumi pārējās valstīs	565 719	-
Kopā ieguldījumu portfelis	276 640 681	175 808 119

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 2024. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Akcijas						
AS Tallinna Sadam akcijas	Igaunija	-	-	-	0	0.00%
Akcijas kopā				-	-	0.00%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
Amundi MSCI Emerging ESG Leaders ETF	Francija	58 947	EUR	3 016 819	3 149 538	1.09%
Amundi S&P 500 CLIMATE NET Z	Francija	1 491 035	EUR	43 629 700	56 353 668	19.59%
Hermes Global Emerging Markets Fund	Lielbritānija	2 332 254	EUR	10 690 409	10 396 955	3.61%
L&G Japan Equity UCITS ETF	Īrija	800 500	EUR	10 732 557	10 841 972	3.77%
Neuberger Berman Global Sustainable Equity EUR Fund	Īrija	243 248	EUR	2 999 886	3 390 875	1.18%
SEB Emerging Markets Exposure Fund	Zviedrija	100 056	EUR	10 700 000	11 267 193	3.92%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	Luksemburga	121 537	EUR	18 803 500	25 408 468	8.83%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	Īrija	1 644 129	EUR	47 011 707	67 294 200	23.39%
Schroder Sustainable Multi-Factor Equity EUR	Luksemburga	14 000	EUR	2 191 379	2 690 376	0.93%
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG Screened UCITS ETF	Luksemburga	32 949	EUR	2 105 007	2 354 865	0.82%
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Īrija	865 000	EUR	5 006 620	6 033 375	2.10%
iShares MSCI Europe ESG ETF	Īrija	3 393 723	EUR	22 553 801	28 361 343	9.86%
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Īrija	4 696 400	EUR	42 805 138	45 897 917	15.96%
iShares MSCI World IT Sector UCITS ETF	Īrija	198 300	EUR	2 389 515	2 634 217	0.92%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās kopā				224 636 038	276 074 962	95.97%
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2024. gada 31. decembri kopā				224 636 038	276 074 962	95.97%

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

Alternatīvā ieguldījuma fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %
EfTEN Special Opportunities Fund usaldusfond	565 719	0.20%	1 800 000	0.63%
Alternatīvie ieguldījumu fondi kopā	565 719	0.20%	1 800 000	0.63%

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

4.3. Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2023. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Akcijas						
-	-	-	-	-	-	-
Akcijas kopā				-	-	-
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās						
Amundi MSCI Emerging ESG Leaders ETF	Francija	17 947	EUR	1 014 789	851 406	0.48%
Amundi S&P 500 CLIMATE NET Z	Francija	1 036 635	EUR	28 291 338	29 217 557	16.52%
Hermes Global Emerging Markets Fund	Lielbritānija	1 855 644	EUR	8 690 409	7 341 668	4.15%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Īrija	206 841	EUR	5 653 796	5 946 472	3.36%
iShares Core MSCI Japan IMI ETF	Īrija	132 378	EUR	5 503 858	6 113 613	3.46%
ISHARES CORE MSCI WORLD Fund	Īrija	1 455	EUR	90 006	119 121	0.07%
iShares Core S&P 500 ETF	Īrija	30 333	EUR	8 878 779	13 772 395	7.78%
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Īrija	865 000	EUR	5 006 620	5 145 885	2.91%
iShares MSCI Europe ESG ETF	Īrija	3 393 723	EUR	22 553 801	26 023 068	14.71%
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Īrija	328 000	EUR	2 502 640	2 515 104	1.42%
Neuberger Berman Global Sustainable Equity EUR Fund	Īrija	243 248	EUR	2 999 886	2 945 731	1.66%
Schroder Sustainable Multi-Factor Equity EUR	Luksemburga	37 058	EUR	4 562 988	5 697 471	3.22%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	Luksemburga	121 537	EUR	18 803 500	19 851 201	11.22%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	Īrija	1 260 829	EUR	32 985 026	38 329 202	21.67%
X MSCI World ETF EUR	Luksemburga	109 869	EUR	6 250 237	9 716 814	5.49%
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG Screened UCITS ETF	Luksemburga	32 949	EUR	2 105 007	2 083 695	1.18%
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Īrija	2 961	EUR	96 632	137 716	0.08%
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās kopā				155 989 312	175 808 119	99.38%
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri uz 2023. gada 31. decembri kopā				155 989 312	175 808 119	99.38%

4.4. Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos uz 2023. gada 31. decembri

Alternatīvā ieguldījuma fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %
Altum kapitāla fonds	-	0.00%	-	0.00%
Alternatīvie ieguldījumu fondi kopā	-	0.00%	-	0.00%

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”	11 244 799	1 159 335
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm kopā	11 244 799	1 159 335

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(95 005)	(59 368)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīga daļa) – IPAS „SEB Investment Management”*	(112 414)	-
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(12 180)	(7 421)
Uzkrātie izdevumi kopā	(219 599)	(66 789)

* Mainīga komisija tiek aprēķināta saskaņā ar Ministru kabineta noteikumiem Nr. 765.

7. Finanšu risku pārvaldīšana

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

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

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

7. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

8. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

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

	USD	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	168 725	11 076 074	11 244 799
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	-	276 074 962	276 074 962
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	-	565 719	565 719
Uzkrātie izdevumi	-	(219 599)	(219 599)
Neto aktīvi kopā	168 725	287 497 156	287 665 881
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	0.06%	99.94%	100.00%

8.2. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2023. gada 31. decembri

	USD	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	154 469	1 004 866	1 159 335
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	-	175 808 119	175 808 119
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	-	(66 789)	(66 789)
Neto aktīvi kopā	154 469	176 746 196	176 900 665
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	0.09%	99.91%	100.00%

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

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

9. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

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

9.1. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 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	11 244 799	-	-	-	11 244 799
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	276 074 962	-	-	-	276 074 962
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	-	-	-	565 719	565 719
Uzkrātie izdevumi	(219 599)	-	-	-	(219 599)
Neto aktīvi kopā	287 100 162	-	-	565 719	287 665 881
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	99.80%	0.00%	0.00%	0.20%	100.00%

9.2. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2023. 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	1 159 335	-	-	-	1 159 335
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	175 808 119	-	-	-	175 808 119
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	-	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(66 789)	-	-	-	(66 789)
Neto aktīvi kopā	176 900 665	-	-	-	176 900 665
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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

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

10.1. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 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	-	11 244 799	-	-	11 244 799
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	276 074 962	-	-	-	276 074 962
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	565 719	-	-	-	565 719
Uzkrātie izdevumi	(219 599)	-	-	-	(219 599)
Neto aktīvi kopā	276 421 082	11 244 799	-	-	287 665 881
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	96.09%	3.91%	0.00%	0.00%	100.00%

10.2. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2023. 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	-	1 159 335	-	-	1 159 335
Tirdzniecības vietā tirgotie vērtspapīri	175 808 119	-	-	-	175 808 119
Ieguldījumi alternatīvo ieguldījumu fondos	-	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(66 789)	-	-	-	(66 789)
Neto aktīvi kopā	175 741 330	1 159 335	-	-	176 900 665
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	99.34%	0.66%	0.00%	0.00%	100.00%

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

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

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

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tiek veikts, kā bāzi izmantojot 2024. gada 31. decembra un 2023. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2024. gada 31. decembra un uz 2023. gada 31. decembra ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

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

	leguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	letekme uz pārskata gada peļņu -10% EUR	letekme uz pārskata gada peļņu +10% EUR
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	168 725	(16 873)	16 873
Kopā		168 725	(16 873)	16 873

11.2. Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2023. gada 31. decembri

	leguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	letekme uz pārskata gada peļņu -10% EUR	letekme uz pārskata gada peļņu +10% EUR
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	154 469	(15 447)	15 447
Kopā		154 469	(15 447)	15 447

Finanšu pārskati (turpinājums)

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

11.3. Finanšu aktīvu jūtīgums 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>Akciju fondi</i>	11.86%	276 074 962	(65 486 031)	65 486 031
Kopā		276 074 962	(65 486 031)	65 486 031

11.4. Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2023. 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>Akciju fondi</i>	18.83%	175 808 119	(66 201 310)	66 201 310
Kopā		175 808 119	(66 201 310)	66 201 310

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

12. Ieguldījumu kustības pārskats

12.1. 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	175 808 119	101 601 354	(51 090 346)	49 755 835	276 074 962
Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos	-	619 406	(53 769)	82	565 719
Kopā	175 808 119	102 220 760	(51 144 115)	49 755 917	276 640 681

12.2. Ieguldījumu kustības pārskats par 2023. 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	131 273 149	55 518 283	(36 186 336)	25 203 023	175 808 119
Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos	-	-	-	-	-
Kopā	131 273 149	55 518 283	(36 186 336)	25 203 023	175 808 119

13. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2024 EUR	2023 EUR
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	42 060 448	21 679 481
Ieguldījumi alternatīvos ieguldījumu fondos	1 575	-
Kopā	42 062 023	21 679 481

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa

	2024 EUR	2023 EUR
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	7 695 386	3 523 542
Kopā	7 695 386	3 523 542

15. Plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	110 765 216	43 708 107	14 502 309
Plāna daļu skaits	170 703 199	131 052 590	115 843 888
Plāna daļas vērtība	1.6851815	1.3498449	1.1497590
Plāna gada ienesīgums	24.84%	17.40%	-13.54%

16. Darījumi ar saistītajām personām

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

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

a) Darījumi ar IPAS "SEB Investment Management"

	2024 EUR	2023 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(989 241)	(617 911)

b) Darījumi ar Turētājbanku – AS „SEB banka”

	2024 EUR	2023 EUR
Atlīdzība Turētājbankai	(112 414)	(77 239)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu	-	-
Pārējie ienākumi (kompensācija par kavētiem vērtspapīru norēķiniem)	3 050	710
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	135 370	51 799
Kopā	26 006	(24 730)

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS "SEB banka" kontos. 2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi.

Finanšu pārskati (turpinājums)
Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

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 2024. gada pārskata novērtējumu.

Ziņojums par vides un/vai sociāliem raksturlielumiem

Produkta nosaukums:
SEB dinamiskais plāns

Juridiskās personas nosaukums:
IP AS "SEB Investment Management"
549300UKTJN0KSRBNH30

Vides un/vai sociālie raksturlielumi

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

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

Vai šim produktam bija ilgtspējīga ieguldījuma mērķis?

Jā Nē

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



Ilgspējas 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 stipri institūti.

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

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

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

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

● Kāds bija ilgtspējas rādītāju sniegums?

Plānam tikai noteikti šādi ilgtspējas rādītāji:

- aktīvu īpatsvars, kas atbilst vides un sociālajiem raksturlielumiem, tostarp ieguldījumi, kas klasificēti kā ilgtspējīgi;
- ieguldījumu īpatsvars pretrunīgi vērtētās nozarēs;
- oglekļa intensitāte.

Pārskata periodā Plāns sasniedza noteiktu mērķi attiecībā uz aktīvu īpatsvaru, kā rezultātā 96.17% no ieguldījumiem tika ieguldīti tādos aktīvos, kas saskaņoti ar vides un sociālajiem raksturlielumiem. Pārskata periodā Plāna aktīvi netika ieguldīti ilgtspējīgos ieguldījumos.

Plāns ievēroja noteiktos ierobežojumus veicot tiešās investīcijas šādās nozarēs:

pretrunīgi vērtētie ieroči, kodolieroči, azartspēles, tabaka, termālās ogles un atsevišķas nozares naftas un gāzes rūpniecībā. Plāns neveic tiešus ieguldījumus minētajās nozarēs. Netiešie ieguldījumi ar trešo pušu fondu starpniecību arī veicināja ilgtspējas rādītāju sasniegšanu. Veicot ieguldījumus trešo pušu pārvaldītos fondos, kas veicina sociālos un vides raksturlielumus, Plāns pārliecinājās par to, ka izslēdzošā atlase tiek veikta.

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

● **Un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem?**

Rādītājs	2022	2023	2024	Komentārs
Aktīvu daļa, kas saskaņota ar vides un sociālajiem raksturlielumiem	75.51%	79.22%	96.17%	Periodā pieauga to investīciju īpatsvars, kas saskaņoti ar vides un sociālajiem raksturlielumiem.
Aktīvu īpatsvars pretrunīgi vērtētajos sektoros	1.50%	4.20%	2.00%	Aktīvu īpatsvars pretrunīgi vērtētajās nozarēs samazinājās. Izvēloties investīcijas, prioritāte joprojām ir ilgtspējas principiem atbilstošas aktivitātes.
Ieguldījumu saņēmēju sabiedrību oglekļa intensitāte*	146	105	67	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?**

Plāns neveica ilgtspējīgos ieguldījumus pārskata periodā.

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

Plāns neveica ilgtspējīgos ieguldījumus pārskata periodā.

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

Ņemot vērā to, ka Plāna minimālais ilgtspējīgo ieguldījumu īpatsvars tika noteikts kā 0%, negatīvās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem rādītāji netika ņemti vērā pārskata periodā.

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

Plāns neveica ilgtspējīgos ieguldījumus pārskata periodā.

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

2022. gadā Plāns sāka apkopot datus par negatīvās ietekmes uz ilgtspēju faktoriem. Tie faktori, kuri saskaņēja ar Plāna ilgtspējas stratēģiju, tika ņemti vērā ieguldījumu izvērtēšanas procesā, ja šādi dati bija pieejami. Lai labāk novērtētu, kā finanšu produkts ņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi (PAI), pārvaldnieks analizēja šādus svarīgākās negatīvās ietekmes rādītājus: ieguldījumu saņēmēju sabiedrību siltumnīcefekta gāzu intensitāte (oglekļa intensitāte); saistība ar uzņēmumiem, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē; ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudz nacionāliem uzņēmumiem pārskatīti; saistība ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem. Pārskata periodā prioritāro PAI rādītāju sniegums atbilda pārvaldnieka mērķim - lai iepriekš minētie Plāna rādītāji būtu labāki, salīdzinot ar finanšu instrumentiem, kuri vispār neņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi.



Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi

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

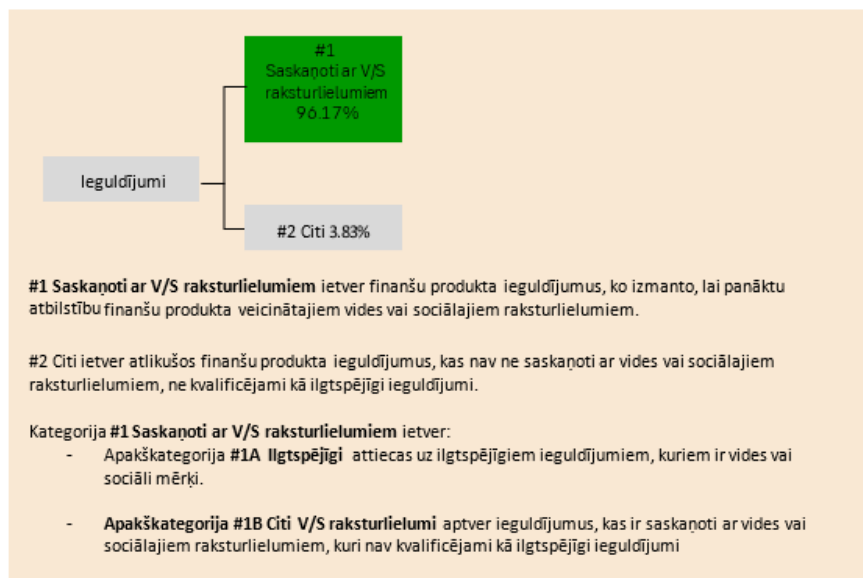
Lielākie ieguldījumi	Nozare	Aktīvi %	Valsts
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	Finanses	23.39%	Īrija
Amundi S&P 500 CLIMATE NET Z	Finanses	19.59%	Francija
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Finanses	15.96%	Īrija
iShares MSCI Europe ESG ETF	Finanses	9.86%	Īrija
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	Finanses	8.83%	Luksemburga
SEB Emerging Markets Exposure Fund	Finanses	3.92%	Zviedrija
L&G Japan Equity UCITS ETF	Finanses	3.77%	Īrija
Hermes Global Emerging Markets Fund	Finanses	3.61%	Lielbritānija
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Finanses	2.10%	Īrija
Neuberger Berman Global Sustainable Equity EUR Fund	Finanses	1.18%	Īrija



Kāds bija ar ilgtspēju saistīto ieguldījumu proporcionālais daudzums?

Aktīvu izvietojums raksturo ieguldījumu proporcionālo daudzumu konkrētos aktīvos.

Kāds bija aktīvu izvietojums?



Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veikti ieguldījumi?

Tabulā zemāk atspoguļots Plāna ieguldījumu sadalījums tautsaimniecības nozarēs 2024. gadā, kas aprēķināts kā Plāna portfeļa ieguldījumu ceturkšņu beigu vidējais rādītājs

Nozare	Aktīvi %
Finanšu un apdrošināšanas darbības	96.17%
Naudas konts	3.83%

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?

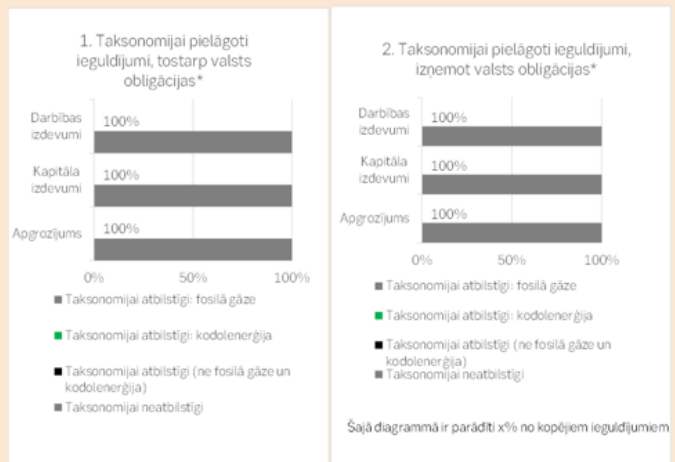
Šis Plāns neveica ieguldījumus, kuri bija ES taksonomijai atbilstīgi

- **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.



* Šajās diagrammās valdības obligācijas ietver visas valsts garantētās parāda pozīcijas

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?

Ilgtpējīgi ieguldījumi netika veikti.



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



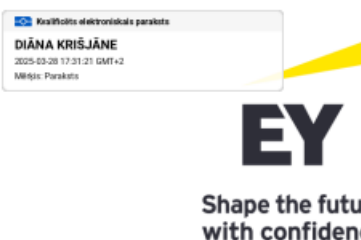
Kādi ieguldījumi bija iekļauti kategorijā "Citi", kāds bija to mērķis un vai pastāvēja jebkādi minimuma vides vai sociāli aizsargpasākumi?

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



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

Ieguldījumu apjoms SFDR regulas 8. pantam atbilstošos finanšu instrumentos ir būtiski palielināts, atsaucē perioda beigās sasniedzot 96.17% no aktīviem.



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

Reģ.Nr. 40003593454
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

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

Reg. No: 40003593454
VAT payer code: LV40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

DOKUMENTA DATUMS IR TĀ ELEKTRONISKĀS PARAKSTĪŠANAS LAIKS

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

Atzinums

Mēs esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna „SEB dinamiskais plāns” (turpmāk „Plāns”) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 7. līdz 33. lappusei, revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver 2024. 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 2024. 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 dinamiskais plāns” finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Atzinuma pamatojums

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

Ziņošana par citu informāciju

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

- Informāciju par Plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lappusē,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lappusē,
- Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,
- Ziņojumu par vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 34. līdz 39. 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.



Shape the future
with confidence

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.

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 apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu 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