



***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
"Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika""***

2022. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,
un neatkarīga revidenta ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK
PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
SATURS**

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4 - 7
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	8
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS	9
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS	10 - 12
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	13
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	14
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	15
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	16
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	17 - 38
PERIODISKAIS ZIŅOJUMS PAR PLĀNA VEICINĀTAJIEM VIDES UN SOCIĀLAJIEM RAKSTURLIELUMIEM	39 - 46

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU**

PLĀNA NOSAUKUMS	Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJS	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes sabiedrība" AS Reģistrācijas numurs komercreģistrā : 40003337582 Licence ieguldījumu sabiedrību darbībai Nr. 2, izsniegta 1999. gada 13. aprīlī Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldei izsniegta 2002. gada 21. jūnijā FKTK licenču reģistra Nr. 06.03.09.116/268 Adrese: Balasta dambis 15 Rīga, LV-1048 Latvija
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDE	Pēteris Stepiņš, valdes priekšsēdētājs Oskars Briedis, valdes loceklis
IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDNIEKS	Oskars Briedis
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 15 Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA PERIODS	2022. gada 1. janvāris - 2022. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA PERIODS	2021. gada 1. janvāris - 2021. gada 31. decembris
PĀRSKATU SAGATAVOJA	Liene Kaminska - Sabiedrības pilnvarota persona
REVIDENTS	SIA "PricewaterhouseCoopers" Licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21 Rīga, LV-1010 Latvija Ilandra Lejiņa Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 168

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Izmaiņas Ieguldījumu plāna aktīvu apjomā

Plāna aktīvi 2022. gadā samazinājās par 12,8% jeb 184 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 1255,3 miljonus eiro. Plāna neto aktīvi 2022. gadā samazinājās par 12,7% jeb 183 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 1254,9 miljonus eiro. Aktīvu apjoma kritumu veidoja ieguldījumu vērtības samazinājums 199 miljonu eiro apmērā un Plāna dalībnieku neto iemaksas 16 miljonu eiro apmērā.

2022. gadā Plāna dalībnieku neto iemaksas bija par 33 miljoniem eiro lielākas nekā iepriekšējā gadā veikto neto iemaksu apmērs. Plāna kopējais dalībnieku skaits 2022. gada laikā samazinājās par 14 tūkstošiem dalībnieku un gada beigās veidoja 285 tūkstošus. Plāna dalībnieku skaita samazināšanās skaidrojama ar dalībnieku migrāciju uz dzīvescikla u. c. plāniem, bet neto iemaksu pieaugums 2022. gadā – ar dalībnieku migrācijas tempa mazināšanos. Plāna daļas vērtība 2022. gadā saruka par 13,8%, un decembra beigās tās vērtība bija 2,41 eiro.

Atbildīga ieguldījumu politika

Vides, sociālie, uzņēmējdarbības ētikas un uzņēmumu pārvaldības jautājumi ietekmē Plāna ienesīgumu. Līdzekļu pārvaldītāja pienākums ir rīkoties Plāna dalībnieku ilgtermiņa interesēs, tādēļ esam ieviesuši Atbildīgu ieguldījumu politiku (turpmāk – Politika). Politikas pamatā ir atbildīgu ieguldījumu principi, un tā attiecas uz visiem Līdzekļu pārvaldītāja ieguldījumu plāniem. Politika paredz gan aktīvu iesaistīšanos ilgtspējas jautājumu risināšanā, gan izvairīšanos no ieguldīšanas, ja, mūsdiā, emitents neatbilst ilgtspējīgas ieguldīšanas principiem. Politikā kā vienu no svarīgākajiem mērķiem esam izvirzījuši jautājumus, kas saistīti ar klimatu. Swedbank Robur ir apņēmusies samazināt klimata riskus un izmantot no īpašumtiesībām izrietošo ietekmi, lai radītu iespējas plašai pārejai uz klimatneitrālu darbību. Tā rezultātā Swedbank Robur ir apstiprinājusi divus galvenos klimata mērķus:

- 1) Swedbank Robur kopējais fondu kapitāls tiks saskaņots ar Parīzes nolīguma mērķiem līdz 2025. gadam ierobežot temperatūras celšanos pasaulē līdz 1,5 grādiem pēc Celsija.
- 2) Swedbank Robur kopējam fondu kapitālam līdz 2040. gadam jāklūst oglekļa emisiju neitrālam. Uzskatām, ka virzība uz ilgtspējīgiem ieguldījumiem ilgtermiņā nodrošinās Plānam izdevīgāku ienesīgumu un riska attiecību.

Informācija par to, cik lielā mērā 2022. gadā ir sasniegti Plāna atbalstītie vides un sociālie principi

Plāns atbalsta vides un sociālos faktorus, uzņēmumu iekļaušanā balstoties uz Politikā aprakstītajiem vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības principiem un izslēdzot ieguldījumus noteiktās darbības jomās. Mūsu mērķis 2022. gadā bija veikt ieguldījumus atbilstoši Politikai. Tāpat turpinājām dot priekšroku tādiem ieguldījumu fondiem, kas ieguldījumu atlases procesā ievēro ilgtspējas principus. Gada beigās visi Plānā esošie ieguldījumi atbilda Politikai, un arī 2023. gadā turpināsim piemērot līdzšinējos principus.

Lai virzītos tuvāk Politikas mērķiem klimata jomā, 2022. gadā, veicot ieguldījumus, esam pievērsuši pastiprinātu uzmanību oglekļa dioksīda (CO₂) izmešiem, ko rada tie uzņēmumi, kuros esam veikuši Plānā paredzētos ieguldījumus. Aprēķini, kas tika veikti, balstoties uz MSCI datiem, liecina, ka 2022. gada beigās, salīdzinot ar iepriekšējo gadu, šo uzņēmumu radītais oglekļa dioksīda apmērs ir samazinājies par 9%, perioda beigās sasniedzot 82 tonnas par vienu miljonu ASV dolāru ieņēmumu atbilstoši 1. un 2. tvēruma emisijām (scope 1, scope 2). Tāpat atbilstoši MSCI ESG Quality Score vērtējumam vidējais ieguldījumu vērtējums Plānā atbilst A reitingam, kas pārsniedz vidējo līmeni.

“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS ir Apvienoto Nāciju Organizācijas atbildīgu ieguldīšanas principu (UNPRI) parakstītājs. Šī iniciatīva apvieno līdzekļu pārvaldītājus visā pasaulē un veicina atbildīgu līdzekļu ieguldīšanu. 2022. gadā esam turpinājuši uzturēt aktīvu dialogu ar Baltijas uzņēmumiem, kuru akcijās un obligācijās esam veikuši ieguldījumus. Mēs aicinām vides un ilgtspējas jautājumiem pievērsties arī alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldniekus. Gan privātā, gan riska kapitāla fondu pārvaldītājus, veicot ieguldījumus, aicinām ievērot Politikas principus. Piemēram, starptautiski atzītais BREEAM (Building Research Establishment Environmental Assessment Method) sertifikāts, kuru piešķir nekustamā īpašuma objektam, ja tiek izpildītas noteiktas prasības ietekmes mazināšanai uz vidi, līdz pārskata perioda beigām ir piešķirts trešdaļai nekustamo īpašumu, mērot pēc to kopējās platības. Nekustamā īpašuma fondu pārvaldnieki turpina darbu, lai arī citi īpašumi iegūtu BREEAM sertifikātu, un drīzumā šādam sertifikātam ir jābūt lielākajai daļai īpašumu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Papildinformācija par ilgtspējas rādītājiem ir pieejama periodiskajā ziņojumā par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem, kas pievienots pie šī pārskata kā Pielikums.

Investīciju stratēģija

Aizvadītajā gadā turpinājām konsekventi īstenot sabalansētu un globālu ieguldījumu stratēģiju, diversificējot ieguldījumus dažādās aktīvu klasēs un reģionos. Gan akciju, gan obligāciju ieguldījumi bija Plāna rezultāta noteicošais faktors.

Lai nodrošinātu konkurētspējīgu un optimālu Plāna rezultātu ilgtermiņā, 2022. gada sākumā palielinājām mērķa īpatsvaru ieguldījumiem akcijās un ieguldījumiem Ziemeļamerikas reģionā. Veicām arī izmaiņas Plāna ieguldījumu reģionālajā sadalījumā, saglabājot globāli diversificētu ieguldījumu portfeli. Mūsaprāt, izmaiņas investīciju stratēģijā Plāna daļas svārstību risku būtiski nemainīs.

Plāna ieguldījumu struktūrā variējām ar reģionālo akciju īpatsvaru sadalījumu, taču akciju īpatsvaru kopumā būtiski nemainījām. 2022. gada beigās kopējo veikto riska kapitāla ieguldījumu īpatsvars bija 2,1% no kopējā aktīvu apjoma. Ieguldījumi nekustamā īpašuma fondos 2022. gada beigās veidoja 8,7% no Plāna kopējā aktīvu apjoma. Kopējais parakstītais un neizmaksātais alternatīvo ieguldījumu fondu nākotnes saistību apjoms gada beigās bija 1,3% no Plāna kopējā aktīvu apmēra.

Fiksētā ienesīguma instrumentu ieguldījumos 2022. gadā ievērojām sabalansētu procentlikmju riska profilu Plāna ieguldījumu struktūrā. Obligāciju tirgi pārskata periodā piedzīvoja sen nepieredzētu vērtības kritumu. Iemesls tam bija straujais inflācijas tempu pieaugums, kas veicināja strauju procentlikmju kāpumu. 2023. gadā procentlikmju kāpums varētu turpināties mazākā apmērā un atstāt negatīvu ietekmi uz Plāna portfeli esošo obligāciju cenām, taču uzlabotu ienesīguma iespējas ilgākā periodā.

2022. gada beigās fiksētā ienākuma instrumentos bija ieguldīti nepilni 50% Plāna aktīvu, bet akciju tirgos – 37% Plāna aktīvu, tai skaitā 7% – Eiropas akciju tirgos un 23% – ASV akciju tirgos, bet 2% – attīstības valstu akciju tirgos. Ieguldījumi riska kapitāla fondos un nekustamā īpašuma alternatīvajos ieguldījumu fondos veidoja 11%, savukārt Plāna naudas rezerves bija nepilni 3% no Plāna aktīviem.

Ieguldījumi Latvijā

Plāna ieguldījumu stratēģija paredz veikt ieguldījumus finanšu instrumentos Latvijā (piemēram, komercsabiedrību un valsts vērtspapīros u.c. finanšu instrumentos), taču vienlaikus ieguldījumu politika neparedz noteiktu mērķa īpatsvaru ieguldījumiem Latvijā. Perioda beigās ieguldījumu kopsumma Latvijā veidoja 116,6 miljonus eiro jeb 9,2% no Plāna aktīviem. Galvenokārt, ieguldījumi valsts un uzņēmumu obligācijās 55,4 miljoni eiro, kā arī ieguldījumi nekustamā īpašuma fondos 52,3 miljonu eiro apmērā. Arī turpmāk plānojam veikt ieguldījumus Latvijā, ja būs pievilcīgas investēšanas iespējas salīdzinājumā ar ieguldījumiem citās valstīs un reģionos.

Ieguldījumu rezultāti un galvenie notikumi akciju un valūtas tirgos

Globālais akciju tirgus ir piedzīvojis ievērojamu vērtības kritumu. Lielā mērā tas skaidrojams ar inflācijas pieaugumu, investoru bažām par iespējamu recesiju pasaules vadošo valstu ekonomikā un karu Ukrainā.

Ieguldījumu vērtība pasaules attīstīto (MSCI World Total Return) valstu akciju tirgos nokritās par 13% eiro izteiksmē, bet ilgtspējīgu ieguldījumu indeksa MSCI World Socially Responsible Investments vērtība – par 17,6% eiro izteiksmē. Sliktāks rezultāts ilgtspējīgiem ieguldījumiem skaidrojams ar mazāku fosilā enerģijas sektora īpatsvaru šajā indeksā. Plāns pamatā veic ieguldījumus akciju fondos, kas piemēro ilgtspējas principus ieguldījumu atlasē, tādēļ ilgtspējīgu akciju indeksu rezultāts ietekmē Plāna darbību.

Attīstības valstu akciju tirgus indekss ir sarucis par 15% (MSCI Emerging Markets Total Return) eiro izteiksmē.

ASV akciju tirgu raksturojošais indekss MSCI USA Total Return gada griezumā eiro izteiksmē samazinājies par 14,8%. Savukārt indekss ieguldījumiem Japānas akciju tirgū (MSCI Japan Total Return eiro izteiksmē) gada griezumā sarucis par 4,5%.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Eiropas akciju tirgu raksturojošais indekss ieguldījumiem Eiropā (STOXX Europe 600 Net Return) nokritās par 10,6%, bet Baltijas akciju tirgus indeksa OMX Baltic Benchmark vērtība samazinājies par 8,2%.

Akciju tirgus ietekmēja arī valūtu kursu svārstības. ASV dolāra vērtība pret eiro pagājušajā gadā pieauga par 6,2%. Jāuzsver, ka eiro vērtības nostiprināšanās samazina atdevi no ieguldījumiem ārpus eirozonas, kas negatīvi ietekmē Plāna ieguldītājus, bet eiro vērtības pavājināšanās – tieši pretēji – ietekmē pozitīvi.

Ieguldījumu rezultāti un galvenie notikumi obligāciju tirgos

Aizvadītais gads bija negatīvs obligāciju investoriem. Būtiski pieaugot inflācijai un procentlikmēm, obligāciju cenas strauji samazinājās.

2022. gadā ieguldījumus eiro investīciju kategorijās obligācijās raksturojošais indekss Bloomberg Barclays Euro Aggregate saruka par 17%. Savukārt salīdzinošais indekss ieguldījumiem globālajā attīstības valstu eiro valūtā emitēto obligāciju tirgū Bloomberg Barclays EM Pan Euro Sovereign samazinājās par 18,8%.

Nākotnes notikumu attīstība un galvenie riski

Pagājušā gada februārī uzsāktais Krievijas karš Ukrainā ir pastiprinājis globālo investoru vēlmi būt piesardzīgiem dažādos riska aktīvu segmentos un veicinājis ieguldījumu vērtību kritumu. Cenu lejupslīde ir negatīvi ietekmējusi Plāna vērtību, vienlaikus negatīvās ietekmes ilgums šobrīd ir grūti prognozējams.

Raugoties uz iespējamo notikumu attīstību 2023. gadā, prognozējam, ka ekonomikas izaugsmi pasaulē turpinās ietekmēt inflācija, ekonomikas recesijas draudi un karš Ukrainā. Mūsuprāt, esošajā tirgus situācijā joprojām būtiski ir sabalansēt akciju tirgus risku un kopējo procentlikmju risku ar kredītrisku obligāciju portfeli.

Arī 2023. gadā Plāna darbību lielā mērā ietekmēs cenu virzība akciju tirgos. Plānojam, ka kapitāla vērtspapīru īpatsvars varētu svārstīties galvenokārt starp 40% un 50% no Plāna aktīviem. 2023. gadā globālajā akciju tirgū sagaidām svārstību turpināšanos.

Plāna obligāciju portfeļa ienesīgums līdz dzēšanai, ieskaitot obligāciju fondus, 2022. gada beigās pārsniedza 4% gadā. Uzskatām, ka procentlikmes 2023. gadā varētu turpināt pieaugt, taču ne tik strauji kā iepriekšējā gadā, kas tāpat varētu radīt negatīvu ietekmi uz Plāna vērtību īstermiņā, taču vienlaikus uzlabotu portfeļa sagaidāmo atdevi ilgākā periodā. Obligāciju portfeli uzmanību pievērsīsim sadalījumam pa dažādiem reģioniem un emitentiem.

Plāna portfeli nozīmīgs ir akciju tirgus risks. Ja akciju cenas pasaules finanšu tirgos strauji samazināsies, arī Plāna daļas vērtība samazināsies un Plāna ieguldīšanas rezultāts būs negatīvs. Plāna ieguldīšanas stratēģija paredz uzņemties akciju tirgus risku, jo tas vēsturiski investoriem ir devis labāko atdevi ilgākā laika periodā. Būtiska portfeļa sastāvdaļa ir valstu un uzņēmumu obligācijas. Ja šīs obligāciju saistības netiks pildītas, Plāna daļas vērtība ievērojami samazināsies, taču varbūtība, ka tas notiks, mūsu vērtējumā ir zema. Ja pieaugs inflācija un procentlikmes, Latvijas un citu eiro valūtā denominēto obligāciju cenas var samazināties, kas atstās negatīvu iespaidu uz Plāna daļas vērtību. Šis risks tiek mazināts, piemēram, veidojot diversificētu ieguldījumu portfeli gan emitentu, gan ieguldījumu dzēšanas termiņstruktūras ziņā.

Būtiska informācija par Plāna darbību

2022. gadā kopējais pastāvīgās atlīdzības apmērs bija 0,42% no aktīvu vidējās vērtības gadā, un 2023. gadā pastāvīgās atlīdzības apmērs nemainīsies. Pārskata periodā pastāvīgā atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam veidoja 0,355% no aktīvu vidējās vērtības gadā, bet pastāvīgā atlīdzība Turētājbankai – 0,065% gadā. Mainīgās atlīdzības apmērs ir atkarīgs no Plāna ienesīguma un aprēķināms normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Šīs atlīdzības maksimālais apmērs ir ierobežots līdz 0,05% gadā (tā ir atkarīga no Plāna darbības salīdzinājumā ar STOXX Europe 600 Net Return un Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro indeksu kombinēto atdevi). Mainīgā atlīdzība 2022. gadā netika piemērota.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Papildus šīm izmaksām no ieguldījumu Plāna līdzekļiem tiek segtas tās darījumu izmaksas, kas ir saistītas ar ieguldījumu Plāna darbību un tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu, tai skaitā brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar Plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārvedumiem, kā arī nodokļu un nodevu maksājumi. Šīs faktiskās izmaksas tiek segtas atbilstoši Turētājbankas un citu darījumu partneru noteiktajiem cenrāžiem. Bez iepriekš minētajām izmaksām Plāna daļas vērtību netieši ietekmē arī tajā esošo ieguldījumu fondu pārvaldīšanas un administrēšanas izmaksas, kuras ietur fonda pārvaldītājs. Šīs izmaksas ir jau iekļautas ieguldījumu fondu cenā un no Plāna līdzekļiem netiek atsevišķi ieturētas. Plāna portfelī esošo un Swedbank Grupā iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas komisija pilnā apmērā tiek atgriezta Plāna dalībniekiem.

Laika periodā no gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma sagatavošanai un parakstīšanai nav bijis tādu ievērojamu notikumu, kuri būtiski ietekmētu pārskata rezultātu un kuru dēļ būtu jāveic pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj pārskata pielikumos.

Oskars Briedis

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS

Valdes loceklis

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS valdei saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām ir pienākums sagatavot Valsts fondētās pensiju shēmas līdzekļu "Swedbank pensiju ieguldījumu plāna "Dinamika"" finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo pensiju ieguldījuma plāna "Dinamika" finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 13. līdz 38. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2022. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un atbilst Latvijas tiesību aktu prasībām; valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Pēteris Stepiņš

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS

Valdes priekšsēdētājs

Oskars Briedis

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS

Valdes loceklis

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

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.
Nr.A08.04-03/2023/SWBL-1793

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un noslēgto Turētājbankas līgumu „Swedbank” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS “Hansabanka”), dibināta 1992. gada 8. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic „Swedbank leguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS (līdz 2009. gada 16. martam (ieskaitot) AS leguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hansa fondi”) pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „Swedbank pensiju ieguldījumu plāns „Dinamika”” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

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

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi, un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar tiesību aktiem un Turētājbankas līgumu.

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

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

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana kopumā atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” noteiktajai kārtībai.
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2022. gada 01. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.
2022.gada 4.jūlijā turētājbanka veicot plāna daļas vērtības aprēķina pārbaudi par 1.jūliju, konstatēja, ka plāna daļas vērtības aprēķins bija nepareizs, jo iztrūka pārdošanas darījums. Tā kā klientiem aprēķinot tiem pienākošās daļas par veiktajām iemaksām tika izmantotas zemāka plāna daļas vērtība, tad dalībniekiem tika piešķirts par 61,03037000 vairāk daļu. Turētājbanka veicot pārbaudi secināja, ka Plānam nav radīti zaudējumi.

Lauris Mencis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

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

Neatkarīga revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu Swedbank pensiju ieguldījumu plāna “Dinamika” dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 13. līdz 38. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu Swedbank pensiju ieguldījumu plāna “Dinamika” (“Sabiedrība”) finanšu stāvokli 2022. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un Sabiedrības naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2022. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautisko Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksu (ieskaitot starptautiskos neatkarības standartus), kuru izdevusi Starptautiskā grāmatvežu ētikas standartu padome (SGĒSP kodekss), un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar SGĒSP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- a) Informāciju par Plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lappusē,
- b) Ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
 - a. Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 7. lappusei,
 - b. Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lappusē,
 - c. Periodisko ziņojumu par plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 39. līdz 46. lappusei,
- c) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 9. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu.

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

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā, periodiskajā ziņojumā par plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem un informācijā par Plānu sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, atbilst finanšu pārskatam, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības citā informācijā. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Sabiedrību vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Sabiedrības likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu 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 krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.

- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Valdes locekle
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija
2023. gada 24. martā

Neatkarīga revidenta ziņojums parakstīts elektroniski ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
 "DINAMIKA"
 AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
 2022. GADA 31. DECEMBRĪ

		31.12.2022	31.12.2021
	Pielikuma piezīme	EUR	EUR
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	11 098 545	41 001 088
Noguldījumi kredītiestādēs	3	26 623 795	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	1 216 237 818	1 396 254 366
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		133 444	163 143
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	1 243 571	2 095 589
Kopā aktīvi		1 255 337 173	1 439 514 185
SAISTĪBAS			
Atvasinātie finanšu instrumenti	4	-	(1 342 810)
Uzkrātās saistības	5	(454 586)	(522 889)
Kopā saistības		(454 586)	(1 865 699)
NETO AKTĪVI		1 254 882 587	1 437 648 487

Pielikums no 17. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Oskars Briedis
 "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
 Valdes loceklis

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS
PAR 2022. GADU**

		2022	2021
	Pielikuma piezīme	EUR	EUR
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm		32 528	26 347
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem		9 318 022	7 627 373
Dividendes		7 233 482	3 989 997
Pārējie ienākumi		2 572 895	2 809 456
Kopā ienākumi		19 156 927	14 453 173
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	13	(4 632 533)	(4 922 865)
Atlīdzība turētājbankai	13	(848 210)	(1 040 042)
Pārējie izdevumi		(82 095)	(121 034)
Kopā izdevumi		(5 562 838)	(6 083 941)
REALIZĒTAIS/ NEREALIZĒTAIS PĀRVĒRTĒŠANAS (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZNIECĪBAS	6	(212 496 866)	105 242 015
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS		(198 902 777)	113 611 247

Pielikums no 17. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Oskars Briedis
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes loceklis

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR 2022. GADU**

		2022	2021
		EUR	EUR
	Pielikuma piezīme		
Neto aktīvi pārskata gada sākumā		1 437 648 487	1 340 547 074
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) /pieaugums		(198 902 777)	113 611 247
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		174 172 617	165 997 381
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(158 035 739)	(182 507 217)
Neto aktīvu (samazinājums) /pieaugums pārskata gadā		(182 765 899)	97 101 411
Neto aktīvi pārskata gada beigās		1 254 882 587	1 437 648 487
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	14	513 262 756	519 657 356
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	14	520 016 539	513 262 756
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada sākumā	14	2.8009990	2.5796750
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata gada beigās	14	2.4131590	2.8009990

Pielikums no 17. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Oskars Briedis
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes loceklis

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

PAR 2022. GADU

	2022	2021
	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(198 902 777)	113 611 247
Procentu ieņēmumi	(9 350 550)	(7 653 720)
Dividenžu ieņēmumi	(7 233 482)	(3 989 997)
Pārējie ieņēmumi	(2 572 895)	(2 809 456)
Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	(218 059 704)	99 158 074
Izmaiņas kreditoros (samazinājums)/ palielinājums	(1 411 113)	975 499
Izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	180 016 548	(128 624 693)
Izmaiņas atvasinātajos finanšu instrumentos	852 018	(2 095 589)
Izmaiņas pārējos aktīvos	(26 594 097)	27 035 684
Pamatdarbības naudas plūsma	(65 196 348)	(3 551 025)
Saņemtie procentu ienākumi	9 350 550	7 653 720
Saņemtās dividendes	7 233 482	3 989 997
Pārējie ieņēmumi	2 572 895	2 809 456
Pamatdarbības naudas plūsma	(46 039 421)	10 902 148
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	174 172 617	165 997 381
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(158 035 739)	(182 507 217)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā	16 136 878	(16 509 836)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums	(29 902 543)	(5 607 687)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	41 001 088	46 608 774
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	11 098 545	41 001 088

Pielikums no 17. līdz 38. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Oskars Briedis
"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Valdes loceklis

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"”

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2022. GADU

1. PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

Ieguldījumu plāna "Dinamika" (turpmāk "Ieguldījumu plāns") finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Sīkāka informācija par Ieguldījumu plānu ir atrodamā prospektā.

Ieguldījumu plāns grāmatvedību kārtos saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu standartiem (SFPS), kurus apstiprinājuši Eiropas Savienība. Izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā gadā.

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

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanā netiek piemērots 26. SGS „Pensijas pabalstu plānu uzskaitē un pārskatu sniegšana”, jo Ieguldījumu plāns ietilpst valsts izveidotajā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācija par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieejas pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

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

Atbilstības apliecinājums

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Starptautisko grāmatvedības standartu valdes (SGSV) izdotajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kas pieņemti Eiropas Savienībā (ES), un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) izdotajām interpretācijām, kā arī ņemot vērā Latvijas Bankas noteikumu nr. 189 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvo noteikumu" prasības.

Plāna darbības vide

Lai gan 2022. gads iesākās Covid-19 ietekmē, to ātri nomainīja Krievijas uzsāktais karš Ukrainā, spēji satricinot finanšu tirgus un veicinot cenu lejupslīdi paralēli centrālo banku uzsāktajai procentu likmju celšanai, kas tika sākta ar centieniem mazināt inflāciju. Tas negatīvi ietekmēja Plāna ieguldījumu vērtību un izraisīja paaugstinātas ieguldījumu cenu svārstības. Uzskatām, ka šobrīd Covid-19 izraisītās pandēmijas ietekme uz Plānu nav novērojama, taču galveno ietekmi veido paaugstināta inflācija un globālās recesijas draudi.

GRĀMATVEDĪBAS POLITIKAS IZMAIŅAS

Jauni standarti un interpretācijas

Starptautiskā Grāmatvedības standartu padome (SGSP) un Starptautisko finanšu pārskatu Interpretācijas komiteja (SFPSIK) ir izdevusi standartus, standartu grozījumus un interpretācijas, kas ir piemērojamas pēc 2022. gada. Atbilstoši Ieguldījumu plāna novērtējumam, grozījumu un interpretāciju piemērošanai nebūs būtiskas ietekmes uz Ieguldījumu plāna finanšu pārskatiem sākotnējās piemērošanas periodā. Pārskata periodā nav stājušies spēkā Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, to grozījumi un to interpretāciju grozījumi, kuru ieviešanai bija būtiska ietekme uz Ieguldījumu plāna darbību.

Standarti un grozījumi, kas pirmo reizi stājās spēkā pārskata gadā

Ienākumi pirms paredzētās pamatlīdzekļu izmantošanas, Apgrūtinātie līgumi – līguma izpildes izmaksas, Atsauce uz SFPS Konceptuālo ietvaru – 16. SGS, 37. SGS un 3. SFPS šaura apjoma grozījumi un ikgadējie SFPS uzlabojumi 2018. – 2020. gada ciklam – grozījumi 1. SFPS, 9. SFPS, 16. SFPS un 41. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī). Grozījumi 9. SFPS nosaka, kuras maksas jāiekļauj 10% pārbaudē finanšu saistību atzīšanas pārtraukšanai. Izmaksas vai maksas var maksāt trešajām personām vai aizdevējam. Saskaņā ar grozījumiem trešajām personām maksātās izmaksas vai maksas netiks iekļautas 10% pārbaudē.

Standarti un grozījumi, kas stājas spēkā pirmo reizi pārskata periodos, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk vai kas nav apstiprināti lietošanai ES

Grozījumi 1. SGS un 2. SFPS prakses paziņojums: Grāmatvedības politiku atklāšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk). 1. SGS tika grozīts, lai pieprasītu uzņēmumiem atklāt informāciju par būtiskām grāmatvedības politikām, nevis nozīmīgas grāmatvedības politikas. Grozījumi sniedza būtisku grāmatvedības politiku informācijas definīciju. Grozījumi arī precizēja, ka grāmatvedības politikas informācija var tikt uzskatīta par būtisku tādā gadījumā, ja bez šīs informācijas finanšu pārskatu lietotāji nevarētu saprast citu finanšu pārskatos iekļauto būtisku informāciju. Grozījumos sniegti grāmatvedības politikas informācijas, kas, visticamāk, tiks uzskatīta par būtisku uzņēmuma finanšu pārskatiem, ilustratīvi piemēri. Turklāt 1. SGS grozījumi precizēja, ka nebūtiska informācija par grāmatvedības politiku nav jāatklāj. Tomēr, ja tā tiek atklāta, tai nevajadzētu padarīt neskaidru būtisku grāmatvedības politikas informāciju. Papildus tika grozīts arī SFPS 2. prakses paziņojums "Būtiskuma spriedumu pieņemšana", lai sniegtu norādījumus par to, kā piemērot būtiskuma jēdzienu grāmatvedības politikas informācijas atklāšanai.

Grozījumi 8. SGS: Grāmatvedības aplēšu definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi 8. SGS precizēja, kā uzņēmumiem ir jānošķir grāmatvedības politikas izmaiņas no izmaiņām grāmatvedības aplēsēs.

Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa - Grozījumi 1. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES). Šie grozījumi precizē, ka saistības tiek klasificētas kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības atkarībā no tiesībām, kas pastāv pārskata perioda beigās. Saistības ir ilgtermiņa, ja uzņēmumam ir būtiskas tiesības pārskata perioda beigās atlikt norēķinus vismaz uz divpadsmit mēnešiem. Vadlīnijas vairs neprasa, lai šīs tiesības būtu beznosacījuma. 2022. gada oktobra grozījumi noteica, ka aizdevuma nosacījumi, kas jāievēro pēc pārskata datuma, neietekmē parāda klasifikāciju kā īstermiņa vai ilgtermiņa saistības pārskata datumā. Vadības plāni par to, vai tā pēc gada beigām izmantos tiesības atlikt norēķinus, neietekmē saistību klasifikāciju. Saistības tiek klasificētas kā īstermiņa, ja kāds nosacījums ir pārkāpts pārskata datumā vai pirms tā, pat ja pēc pārskata perioda beigām aizdevējs ir saņēmis atbrīvojumu no šī nosacījuma. Un otrādi, aizņēmums tiek klasificēts kā ilgtermiņa, ja aizņēmuma nosacījumi (kovenanti) tiek pārkāpti tikai pēc pārskata datuma. Turklāt grozījumi precizē klasifikācijas prasības parādiem, ko uzņēmums varētu nokārtot, konvertējot tos pašu kapitālā. "Norēķins" ir definēts kā saistību dzēšana ar naudu, citiem resursiem, kas ietver saimnieciskos labumus, vai paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem. Ir izņēmums attiecībā uz konvertējamiem instrumentiem, kurus varētu pārvērst pašu kapitālā, bet tikai tiem instrumentiem, kuru konvertēšanas iespēja ir klasificēta kā pašu kapitāla instruments kā atsevišķa saliktā finanšu instrumenta sastāvdaļa.

Citas SFPS izmaiņas

Pieņemtajiem jaunajiem vai grozītajiem SFPS vai interpretācijām, kas ieviestas 2022. gadā, nav bijusi ietekme uz Ieguldījumu plāna finanšu stāvokli, darbības rezultātiem, naudas plūsmām vai atklājamo informāciju.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSĪJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2022. GADU

Ārvalstu valūta

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas centrālās bankas (ECB) publicētā eiro atsauces kursa. Aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc ECB kursa, kas noteikts bilances sastādīšanas dienā.

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti ienākumu un izdevumu pārskatā.

	31.12.2022	31.12.2021
	1 EUR	1 EUR
USD	1.06660	1.1326
JPY	140.66000	130.38
GBP	0.88693	0.840
SEK	11.12180	10.2503

Finanšu aktīvi

Klasifikācija un novērtēšana

Finanšu aktīvus klasificē kā novērtētus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, balstoties uz biznesa modeli aktīvu un aktīva līgumisko noteikumu pārvaldībai. Ieguldījumu plānam nav finanšu aktīvu, kas tiktu klasificēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu citos visaptverošos ienākumos (pārvaldīšana atbilstoši biznesa modelim, kura mērķis ir gan iekasēt līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdot finanšu aktīvus).

Biznesa modelis atspoguļo to, kā Ieguldījumu plāns pārvalda finanšu aktīvu portfeļus, lai ģenerētu naudas plūsmas. Faktori, ko ņem vērā, nosakot finanšu aktīvu portfeļa biznesa modeli, ietver līdzšinējo pieredzi naudas plūsmu iekasēšanā, kā finanšu aktīvu rezultāti tiek vērtēti un kā par tiem sniedz pārskatus vadībai, kā tiek novērtēti un pārvaldīti riski un kā atlīdzība ir piesaistīta rezultātiem.

Ieguldījumu plāns izvērtē finanšu aktīvu līgumiskos noteikumus, lai noteiktu, vai līgumiskās naudas plūsmas ir tikai pamatsummas un procentu maksājumi. Šajā izvērtējumā ieguldījumu plāns analizē, vai līgumiskās naudas plūsmas ir atbilstošas kredītēšanas pamata nosacījumiem. Pamatsummu definē kā finanšu aktīva patieso vērtību pie sākotnējās atzīšanas. Procentus definē kā atlīdzību par naudas laika vērtību, kredītrisku, citiem kredītēšanas pamata riskiem un peļņas maržu, kas atbilst kredītēšanas pamata nosacījumiem. Ja līguma noteikumos ir paredzēta ekspozīcija uz risku vai svārstīgumu, kas neatbilst kredītēšanas pamata nosacījumiem, tad saistītais finanšu aktīvs nav atbilstošs tikai pamatsummas un procentu maksājumu kritērijam.

Finanšu saistības klasificē kā novērtētas vai nu pēc amortizētajām izmaksām, vai patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu aktīvus un saistības Ieguldījumu plāna bilancē atzīst darījuma datumā, t.i., datumā, kad Ieguldījuma plāns kļūst par attiecīgā instrumenta līguma līdzēju. Finanšu aktīvu atzīšanu pārtrauc, kad tiesības saņemt ieņēmumus no finanšu aktīva ir beigušās vai kad līgumiskās saistības ir izpildītas, atceltas vai tām ir beidzies termiņš.

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

Finanšu aktīvus, kas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos veido:

- Parāda instrumenti, ko obligāti klasificē patiesajā vērtībā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2022. GADU

- Atvasinātie instrumenti, ko neizmanto risku ierobežošanas uzskaitēi.

Obligātā klasifikācija ietver parāda instrumentus biznesa modelī, kas paredz turēt parāda instrumentus tirdzniecībai vai ko pārvalda un kuru rezultātus novērtē pēc patiesās vērtības. Tirdzniecībai turētie finanšu instrumenti ir iegādāti ar mērķi pārdot tos tuvākajā laikā vai arī ir daļa no portfeļa, kuram piemīt pazīme gūt peļņu īsā laika periodā. Obligātā klasifikācija ietver arī parāda instrumentus ar līgumiskajām naudas atspoguļojumu plūsmām, kas nav tikai pamatsummas un procentu maksājumi.

Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos sākotnēji tiek atzīti un pēc tam tiek novērtēti patiesajā vērtībā. Darījuma izmaksas, kas ir tiešā veidā attiecināmas uz finanšu aktīva emisiju vai iegādi patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek iekļautas ienākumu un izdevumu pārskatā. Finanšu instrumentu patieso vērtību nosaka, balstoties uz aktīvos tirgos kotētajām cenām. Ja šādas tirgus cenas nav pieejamas, tiek izmantoti vispārpieņemtie vērtēšanas modeļi kā diskontētās nākotnes naudas plūsmas. Vērtēšanas modeļi tiek balstīti uz novērojamiem tirgus datiem, piemēram, tādiem kā līdzīgu instrumentu kotētās cenas aktīvos tirgos vai identisku instrumentu kotētās cenas neaktīvos tirgos.

Patiesās vērtības izmaiņas, izņemot procentu ieņēmumus, atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā postenī Peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas. Patiesās vērtības izmaiņas saistībā ar valūtu kursu izmaiņām tiek atzītas valūtu kursu izmaiņas un tiek uzrādītas postenī Peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Uz šādiem finanšu instrumentiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās prasības:

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, paredzami kredītu zaudējumi tiek aprēķināti šādi:

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks t.i. atbilst pirmajai kredīta kvalitātes pakāpei) – paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredīt zaudējumiem,
- Finanšu instrumenti bez vērtības samazināšanās, bet ar būtisku kredītriska pieaugumu kopš sākotnējās atzīšanas (t.i. atbilst otrajai kredīta kvalitātes pakāpei) - paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredīta zaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos (t.i. atbilst trešajai kredīta kvalitātes pakāpei) - paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti tādā apmērā, kas vienāds ar paredzamajiem kredītzaudējumiem mūža laikā.

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatmaksā saskaņā ar līgumu, un visām naudas plūsmām, kuras Ieguldījumu plāns plāno saņemt (t.i., visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta koriģēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Ieguldījumu plāns novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārdojot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

Ieguldījumu plāns katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā.

Lai veiktu šo novērtējumu, Ieguldījumu plāns salīdzina finanšu instrumenta saistību neizpildes risku pārskata datumā ar finanšu instrumenta saistību neizpildes risku tā sākotnējās atzīšanas brīdī, ņemot vērā atbilstošu un pamatotu informāciju, kas ir pieejama bez nevajadzīgām izmaksām vai piepūles, kas liecinātu par būtisku kredītriska palielināšanos kopš sākotnējās atzīšanas.

Finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās, ja ir noticis viens vai vairāki notikumi, kas negatīvi ietekmē šī finanšu aktīva aplēstās nākotnes naudas plūsmas. Pierādījumi, ka finanšu aktīvam ir vērtības samazināšanās, ietver novērojamus datus par šādiem notikumiem:

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2022. GADU

- būtiskas emitenta vai aizņēmēja finansiālās grūtības;
- līguma pārkāpums, piemēram, saistību neizpilde vai kavējums;
- aizņēmēja aizdevējs (-i) ekonomisku vai līgumisku iemeslu dēļ, kas saistīti ar aizņēmēja finansiālajām grūtībām, piešķirūši aizņēmējam koncesiju (-as), ko aizdevējs (-i) citādi neizskatītu;
- ir iespējams, ka aizņēmējs bankrotēs vai sagaidāma tā finanšu reorganizācija;
- aktīva tirgus izzušana finanšu aktīvam finansiālu grūtību dēļ;
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītzaudējumus.

Pārskata periodā ar 2022. gada 1. janvāri ir stājušies spēkā un ir apstiprināti lietošanai ES šādi standartu grozījumi:

Saistību neizpildes un aktīvu ar kredītvērtības samazināšanās pazīmēm definīcija

Grupās SFPS Nr. 9 saistību neizpildes un aktīvu ar kredītvērtības samazināšanās pazīmēm definīcija ir saskaņota ar Grupas regulatoru noteikto saistību neizpildes definīciju, jo tā tiek izmantota riska pārvaldības mērķiem. 2022. gada 3. ceturkšņa laikā Grupa ievieša jauno regulatora noteikto saistību neizpildes definīciju saskaņā ar EBI vadlīnijām par saistību neizpildes definīcijas pielietošanu saskaņā ar ES Regulas Nr. 575/2013 178. pantu.

Saskaņā ar jauno definīciju saistību neizpilde valsts un finanšu sektoram vairs nav atkarīga tikai no atsevišķiem lēmumiem. Attiecīgi, Grupa šobrīd piemēro 90 dienas termiņa kavēšanas kritēriju šiem aizņēmējiem. Šī izmaiņa ir ieviesta uz priekšu un tai nav ietekmes uz šo aizņēmēju klasifikācijas kategoriju.

Ieņēmumu un izdevumu atzīšana

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

Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu, norēķinu kontu, un diennakts noguldījumus.

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

Informācija par risku pārvaldīšanu

Par risku tiek uzskatīti zaudējumi, kas var rasties no ieguldīšanas. Pēc risku rašanās avota riskus var iedalīt sekojošos galvenajos riskos: tirgus risks, procentu likmju svārstību risks, kredītrisks, likviditātes risks, valūtas risks un operacionālais risks.

Tirgus risks ir risks, ka cenas noteiktai aktīvu grupai kopumā (piemēram, Rīgas Fondu biržā kotētām akcijām) samazinās. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ieguldot dažādās aktīvu grupās. Tādējādi cenu kritums vienā aktīvu grupā var tikt kompensēts ar cenu kāpumu citā aktīvu grupā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus tirgus riska samazināšanai. Plāna līdzekļus var ieguldīt strukturētajos termiņnoguldījumos, tostarp ar riska prēmijas iemaksu. Ieņēmums no šāda ieguldījuma ir piesaistīts noteiktu emitentu vērtspapīru cenai vai indeksa vērtībai. Ja noteiktā cena vai indeksa vērtība samazinās zem piesaistes vērtības, tad netiek saņemti ieņēmumi no šāda ieguldījuma, t.i. tiek zaudēti fiksētā ieņēmuma procenti, ko varētu saņemt ieguldot līdzekļus parastā termiņnoguldījumā vai obligācijā. Ja šādu ieguldījumu veicot tiek papildus samaksāta riska prēmija, tā ir attiecināma uz šī ieguldījuma iegādes izmaksām, un pastāv risks, ka ieguldījuma peļņa būs zemāka nekā iegādes izmaksas.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSĪJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA""

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS PAR 2022. GADU

Procentu likmju svārstību risks ir viens no tirgus riskiem. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Šis risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu termiņu līdz dzēšanai.

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīra emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti plāna līdzekļi, nevar izpildīt savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, veicot atbilstošu emitentu analīzi pirms ieguldījumu veikšanas, kā arī sekojot emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai. Kredītrisks ietver arī darījuma partnera kredītrisku, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz Ieguldījuma plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs slēdz darījumus ar kredītiestādēm, kurām ir zems kredītrisks, kā arī ar uzticamiem partneriem, kuri ir specializējušies attiecīgajā tirgus segmentā.

PARĀDA VĒRTSPAPĪRU un TERMIŅDEPOZĪTU SADALĪJUMS PĒC KREDĪTREITINGA KATEGORIJĀM

	31.12.2022	31.12.2021
AAA	13.3%	0.0%
AA	1.1%	7.2%
A	31.8%	38.7%
BBB	43.4%	42.1%
BB	7.0%	9.7%
B	0.0%	1.0%
Nav reitinga	3.4%	1.3%
KOPĀ:	100.0%	100.0%

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

Valūtas risks ir risks, ka ārvalstu valūtās ieguldīto līdzekļu vērtība var samazināties, mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro. Šis risks tiek samazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtā, drīkst ieguldīt ne vairāk kā 30% Ieguldījumu plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā drīkst ieguldīt ne vairāk kā 10% Ieguldījumu plāna līdzekļu. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas risku samazināšanai.

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2022. GADU**

2. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Norēķinu konta atlikums "Swedbank" AS	4 368 508	35 015 998
Norēķinu konta atlikums J.P. Morgan Securities Plc.	6 730 037	5 985 090
Kopā:	11 098 545	41 001 088

Saskaņā ar SFPS9 "Finanšu instrumenti" prasībām pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām tika izvērtēts nepieciešamo uzkrājumu līmenis. Ieguldījuma plāna naudas līdzekļi glabājas AS Swedbank ar Moodys reitingu Aa3 un J.P. Morgan AG ar Moodys reitingu A1. Banku vērtējumi (reitingi) Moodys vērtējumā ir augsti un izvērtējot nepieciešamo uzkrājumu līmeni, tika secināts, ka nepieciešamais uzkrājums ir nebūtisks un tāpēc netiek veidots

3. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI

	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Noguldījumi kredītiestādēs	26 623 795	-
Saskaņā ar SFPS9 "Finanšu instrumenti" prasībām pret ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām tika izvērtēts nepieciešamo uzkrājumu līmenis. Ieguldījuma plāna naudas līdzekļi glabājas AS Swedbank ar Moodys reitingu Aa3 un J.P. Morgan AG ar Moodys reitingu A1. Banku vērtējumi (reitingi) Moodys vērtējumā ir augsti un izvērtējot nepieciešamo uzkrājumu līmeni, tika secināts, ka nepieciešamais uzkrājums ir nebūtisks un tāpēc netiek veidots		
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 216 237 818	1 396 254 366
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	326 783 947	414 371 845
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	21 298 483	29 172 079
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	305 485 464	385 199 766
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	157 963 301	134 653 420
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	34 067 422	39 188 465
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	123 895 879	95 464 954
<i>Akcijas</i>	12 182 987	16 305 626
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	310 484	395 890
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	11 872 503	15 909 736
<i>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>	583 471 966	704 174 749
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	-
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	583 471 966	704 174 749
<i>Pārējie ieguldījumu fondi</i>	135 835 617	126 748 726
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	36 184 681	33 834 318
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	99 650 936	92 914 408
Kopā ieguldījumu portfelis	1 242 861 613	1 396 254 366

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2022. GADU**

3a IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI 2022. GADA 31. DECEMBRĪ

Noguldījumi kredītiestādēs	Ieguldījuma vērtība valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Vienas nakts depozīts Swedbank AS	EUR	26 623 795	-	2.12

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

Regulētā tirgū tirgoti valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri

	Dzēšanas datums	Nomināl- vērtība	Iegul- dījuma valūta	Iegādes vērtība vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2029	7 200 000	EUR	7 232 300	7 091 955	80 556	0.57
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2034	1 700 000	EUR	1 742 500	1 696 820	21 326	0.14
Bulgārijas valdības obligācijas	26.03.2035	2 200 000	EUR	2 589 000	1 932 665	52 740	0.16
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2050	2 700 000	EUR	2 634 282	1 539 976	10 070	0.12
Eiropas Savienības obligācijas	04.07.2029	3 500 000	EUR	3 230 525	2 878 439	-	0.23
Eiropas Savienības obligācijas	04.10.2030	3 500 000	EUR	3 162 600	2 765 465	-	0.22
Eiropas Savienības obligācijas	04.02.2037	21 000 000	EUR	21 935 644	14 121 684	75 945	1.13
Francijas valdības obligācijas	25.11.2032	1 000 000	EUR	937 870	907 543	1 973	0.07
Francijas valdības obligācijas	25.06.2044	1 000 000	EUR	778 310	578 048	2 589	0.05
Horvātijas valdības obligācijas	15.06.2028	500 000	EUR	575 225	483 405	7 360	0.04
Horvātijas valdības obligācijas	19.06.2029	4 200 000	EUR	4 321 622	3 577 845	25 243	0.29
Horvātijas valdības obligācijas	27.01.2030	4 000 000	EUR	4 011 228	3 739 769	101 863	0.31
Horvātijas valdības obligācijas	17.06.2031	4 700 000	EUR	4 668 549	3 911 562	38 051	0.31
Horvātijas valdības obligācijas	22.04.2032	5 300 000	EUR	4 949 650	4 884 893	105 619	0.40
Horvātijas valdības obligācijas	04.03.2033	7 400 000	EUR	7 304 514	5 694 176	68 881	0.46
Horvātijas valdības obligācijas	04.03.2041	1 300 000	EUR	1 291 758	920 390	18 823	0.07
Igaunijas valdības obligācijas	12.10.2032	3 700 000	EUR	3 733 300	3 788 987	32 438	0.30
Latvijas valdības obligācijas	30.05.2028	3 508 000	EUR	3 068 448	3 115 366	23 247	0.25
Latvijas valdības obligācijas	24.01.2029	13 008 000	EUR	10 389 013	10 443 913	-	0.83
Latvijas valdības obligācijas	23.01.2030	7 900 000	EUR	7 891 784	6 223 775	20 724	0.50
Latvijas valdības obligācijas	17.03.2031	2 000 000	EUR	1 980 020	1 471 459	-	0.12
Lietuvas valdības obligācijas	28.08.2029	5 150 000	EUR	5 109 327	4 026 411	3 527	0.32
Lietuvas valdības obligācijas	25.04.2028	6 000 000	EUR	6 024 000	6 172 919	45 432	0.50
Lietuvas valdības obligācijas	01.06.2032	17 334 000	EUR	14 786 933	15 246 060	214 953	1.23
Lietuvas valdības obligācijas	28.07.2050	20 622 000	EUR	19 494 939	9 647 530	44 069	0.77
Maķedonijas valdības obligācijas	26.07.2023	3 000 000	EUR	3 273 400	3 006 883	73 048	0.25
Maķedonijas valdības obligācijas	18.01.2025	3 500 000	EUR	3 468 776	3 279 785	91 503	0.27
Maķedonijas valdības obligācijas	03.06.2026	2 300 000	EUR	2 457 198	2 135 602	48 862	0.17
Marokas valdības obligācijas	27.11.2031	1 500 000	EUR	1 419 825	1 111 925	2 096	0.09
Polijas valdības obligācijas	25.05.2032	26 600 000	EUR	25 625 896	24 577 843	440 904	1.99
Rumānijas valdības obligācijas	26.02.2026	400 000	EUR	441 996	378 561	9 282	0.03
Rumānijas valdības obligācijas	08.12.2026	900 000	EUR	967 635	808 955	1 134	0.06
Rumānijas valdības obligācijas	19.04.2027	6 500 000	EUR	6 690 668	5 826 953	108 274	0.47
Rumānijas valdības obligācijas	07.03.2028	2 300 000	EUR	2 116 536	1 924 886	43 787	0.16
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2028	200 000	EUR	214 882	173 378	3 450	0.01
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2029	6 000 000	EUR	6 113 090	4 975 025	139 418	0.41
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2030	2 700 000	EUR	2 910 140	2 092 970	60 288	0.17
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2030	6 300 000	EUR	6 564 075	5 166 816	136 987	0.42
Rumānijas valdības obligācijas	13.07.2030	4 400 000	EUR	4 202 940	3 070 447	36 074	0.25
Rumānijas valdības obligācijas	16.07.2031	2 000 000	EUR	2 069 408	1 383 134	19 552	0.11
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2032	5 000 000	EUR	4 986 238	3 351 680	92 329	0.27
Rumānijas valdības obligācijas	14.04.2033	2 800 000	EUR	2 645 200	1 798 317	40 044	0.15
Rumānijas valdības obligācijas	07.02.2034	1 300 000	EUR	1 249 344	973 062	43 675	0.08
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2034	1 500 000	EUR	1 479 780	1 099 191	39 123	0.09
Rumānijas valdības obligācijas	29.10.2035	1 500 000	EUR	1 666 125	1 109 342	10 033	0.09
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2038	1 500 000	EUR	1 527 000	1 019 251	45 216	0.08
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2039	2 200 000	EUR	2 659 250	1 576 572	73 346	0.13
Rumānijas valdības obligācijas	02.12.2040	3 800 000	EUR	3 782 172	2 135 926	7 925	0.17
Rumānijas valdības obligācijas	14.04.2041	2 500 000	EUR	2 327 750	1 409 391	49 161	0.12
Rumānijas valdības obligācijas	13.04.2042	1 100 000	EUR	1 006 500	617 366	22 701	0.05
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2049	2 000 000	EUR	2 327 875	1 447 977	68 932	0.12
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2050	2 900 000	EUR	3 030 802	1 677 300	90 367	0.14
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2040	22 000 000	EUR	17 395 860	14 373 480	44 121	1.15
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2048	14 000 000	EUR	16 485 552	11 341 540	63 173	0.91
Vācijas valdības obligācijas	15.08.2032	25 000 000	EUR	23 854 290	23 188 850	204 932	1.86
Vācijas valdības obligācijas	15.10.2027	22 500 000	EUR	21 921 300	21 258 225	147 452	1.71

Kopā:

265 151 687 3 252 615 21.37

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2022. GADU**

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

Valsts parāda vērtspapīri, kuri tirgoti tirdzniecības vietā, kas nav regulētais tirgus

	Dzēšanas datums	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Čīles valdības obligācijas	26.01.2027	6 400 000	EUR	6 331 648	5 495 147	5 944	0.44
Čīles valdības obligācijas	01.02.2029	2 500 000	EUR	2 733 140	2 168 134	32 844	0.18
Čīles valdības obligācijas	26.07.2036	8 000 000	EUR	7 989 200	5 681 389	45 019	0.46
Čīles valdības obligācijas	29.01.2040	5 000 000	EUR	4 580 000	3 289 614	57 534	0.27
Čīles valdības obligācijas	22.01.2051	5 400 000	EUR	5 269 392	2 935 198	63 432	0.24
Kolumbijas valdības obligācijas	22.03.2026	1 000 000	EUR	1 046 500	943 963	30 151	0.08
Indonēzijas valdības obligācijas	18.07.2024	100 000	EUR	100 879	98 221	978	0.01
Indonēzijas valdības obligācijas	24.04.2025	3 100 000	EUR	3 092 994	2 968 175	37 306	0.24
Indonēzijas valdības obligācijas	14.06.2028	800 000	EUR	833 592	779 075	16 438	0.06
Indonēzijas valdības obligācijas	30.10.2031	1 800 000	EUR	1 608 900	1 412 360	4 281	0.11
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2026	3 200 000	EUR	3 359 810	3 012 989	38 038	0.24
Meksikas valdības obligācijas	18.09.2027	1 700 000	EUR	1 581 940	1 533 956	6 539	0.12
Meksikas valdības obligācijas	17.04.2028	5 000 000	EUR	5 018 315	4 477 642	61 849	0.36
Meksikas valdības obligācijas	09.04.2029	2 800 000	EUR	3 399 885	2 718 752	73 970	0.22
Meksikas valdības obligācijas	17.01.2030	6 600 000	EUR	6 527 840	5 385 230	70 792	0.43
Meksikas valdības obligācijas	11.02.2030	200 000	EUR	198 336	175 611	4 203	0.01
Meksikas valdības obligācijas	23.02.2031	5 000 000	EUR	5 912 950	4 605 091	143 784	0.38
Meksikas valdības obligācijas	25.10.2033	3 600 000	EUR	3 448 832	2 562 756	9 582	0.20
Meksikas valdības obligācijas	12.08.2036	1 000 000	EUR	765 220	712 813	8 692	0.06
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2039	3 700 000	EUR	4 041 164	2 697 537	77 814	0.22
Meksikas valdības obligācijas	06.03.2045	700 000	EUR	707 875	503 687	17 260	0.04
Meksikas valdības obligācijas	25.10.2051	5 100 000	EUR	4 679 348	2 816 263	19 893	0.23
Perū valdības obligācijas	01.03.2030	600 000	EUR	645 150	560 897	18 801	0.05
Kopā:					57 534 499	845 145	4.65

Regulētā tirgū tirgoti komercsabiedrību emitētie vērtspapīri

	Dzēšanas datums	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Akropolis	02.06.2026	14 100 000	EUR	13906586	11 669 401	235 451	0.95
Altum	17.10.2024	2 160 000	EUR	2198409	2 088 379	5 770	0.17
Altum	07.03.2025	2 250 000	EUR	2281254	2 160 035	23 961	0.17
Altum	08.10.2026	650 000	EUR	650000	581 548	663	0.05
Augstsprieguma Tikls	20.01.2027	4 800 000	EUR	4793328	3 979 875	22 685	0.32
Bank Gospodarstwa Krajowego	08.09.2027	2 400 000	EUR	2394024	2 358 399	29 984	0.19
Bank Gospodarstwa Krajowego	30.04.2028	10 400 000	EUR	10381384	8 905 380	113 438	0.72
Bank Gospodarstwa Krajowego	13.10.2028	4 850 000	EUR	4830988	3 827 496	3 936	0.31
Bank Gospodarstwa Krajowego	30.05.2029	2 200 000	EUR	2187174	1 994 110	38 696	0.16
Bank Gospodarstwa Krajowego	01.06.2030	1 600 000	EUR	1588000	1 315 882	18 674	0.11
Ceske Drahy	23.05.2026	4 500 000	EUR	4422987	3 988 660	41 055	0.32
Citadele Banka	22.11.2026	19 100 000	EUR	19028184	17 331 842	33 163	1.38
Eastnine FRN	08.07.2024	1 800 000	EUR	1804500	1 790 234	25 617	0.14
EPSO-G UAB	08.06.2027	6 500 000	EUR	6500000	5 794 910	114 347	0.47
Latvenergo	05.05.2027	7 700 000	EUR	7700000	6 861 867	122 525	0.56
Latvenergo	17.05.2028	1 100 000	EUR	1096755	851 675	3 436	0.07
LHV Group VAR	09.09.2025	15 900 000	EUR	15356631	13 981 726	43 072	1.12
Ignitis Grupe	14.07.2027	3 300 000	EUR	3333736	2 943 853	30 740	0.24
Ignitis Grupe	10.07.2028	7 300 000	EUR	6867745	6 158 047	65 250	0.50
Ignitis Grupe	21.05.2030	9 800 000	EUR	10102917	7 794 032	120 285	0.63
Luminor Bank VAR	29.08.2024	6 300 000	EUR	6300000	6 233 575	107 014	0.51
Luminor Bank VAR	03.12.2024	14 000 000	EUR	14024140	13 233 200	8 506	1.06
Luminor Bank VAR	23.09.2026	6 800 000	EUR	6800000	5 927 424	9 941	0.47
Maxima	12.07.2027	12 000 000	EUR	11875320	11 793 889	353 425	0.97
Siaulių Bankas VAR	07.10.2025	8 900 000	EUR	8490040	8 566 310	21 700	0.68
Zapadoslovenska Energetika	02.03.2028	5 200 000	EUR	4994356	4 162 431	75 792	0.34
Kopā:					156 294 178	1 669 123	12.61

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2022. GADU**

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

Akcijas	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
	230 304	EUR	619042	497 457	0.04
AUGA Group	1 746 591	EUR	746655	679 424	0.05
Enefit Green	295 279	EUR	856309	1 292 731	0.10
HansaMatrix	44 482	EUR	294902	310 484	0.02
Linas Agro Group	1 039 189	EUR	691941	1 392 513	0.11
Novaturas	75 295	EUR	577859	218 356	0.02
Silvano Fashion Group	204 762	EUR	340980	229 333	0.02
Tallink Grupp	2 507 927	EUR	1365675	1 309 138	0.10
Tallinna Kaubamāja Grupp	187 092	EUR	1188882	1 753 052	0.14
Tallinna Sadam	491 017	EUR	900146	699 208	0.06
Telia Lietuva	630 778	EUR	786123	1 252 094	0.10
Ignitis	130 490	EUR	2899962	2 481 920	0.20
Siauliu Bankas	98 071	EUR	63676	67 277	0.01

Kopā: 12 182 987 0.97

Ieguldījumu fondu apliecības	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Access Edge Europe A	140 849	SEK	1625415	1 631 402	0.13
Access Edge USA A	145 271	SEK	1695528	1 714 500	0.14
Amundi Index MSCI Europe SRI U	750 597	EUR	49205654	48 991 466	3.90
Amundi MSCI Japan SRI ETF	277 257	EUR	12739499	11 417 443	0.91
Corporate Bond Europe A	2 983 052	SEK	41117702	33 105 986	2.64
Corporate Bond Europe High Yield A	1 342 755	SEK	13328860	11 719 435	0.93
Corporate Bond Europe IG A	2 033 115	SEK	21014032	16 189 164	1.29
Global Emerging Markets A	511 201	SEK	8813816	6 999 384	0.56
HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF	2 826 236	EUR	59000007	55 354 658	4.41
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	425 177	EUR	23956497	22 249 512	1.77
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	1 778 290	EUR	13807423	12 161 725	0.97
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	723 880	EUR	4735194	4 642 242	0.37
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	1 163 098	EUR	12663435	12 435 844	0.99
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	225 701	USD	38741424	37 130 840	2.96
Japanfond A	12 775 722	SEK	10897883	12 693 245	1.01
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	719 481	EUR	12923709	14 509 773	1.16
Smābolagsfond Europa A	3 108 009	SEK	14568637	12 231 614	0.97
Small Cap Emerging Markets A	1 079 967	SEK	11490054	12 695 327	1.01
Small Cap USA A	952 874	SEK	12883872	12 950 827	1.03
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	1 365 810	EUR	33892003	32 902 363	2.62
Tabula EUR IG Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF	2 989 858	EUR	28437370	25 860 478	2.06
Transition Energy A	7 052 848	SEK	12407691	12 797 072	1.02
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ET	365 096	EUR	7928452	7 063 877	0.56
USA A	2 860 795	SEK	27214031	24 562 329	1.96
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	1 924 427	EUR	72510101	70 722 692	5.64
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1 139 119	EUR	25350323	26 074 434	2.08
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF	191 139	EUR	12141639	11 913 694	0.95
Tabula EUR HY P-A Climate ETF	1 374 000	EUR	13183689	12 322 582	0.98
Lyxor Net Zero 2050 S&P500 PAB ETF	822 681	EUR	21574802	18 428 054	1.47
Kopā			<u><u>583 471 966</u></u>	<u><u>46.49</u></u>	

Pārējie ieguldījumu fondi	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
AIF Altum KF	4 456 299	EUR	4456299	4 259 783	0.34
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	804 952	EUR	804952	381 556	0.03
BaltCap Private Equity Fund II SCSp LV	402 960	EUR	402960	3 306 938	0.26
BPM Mezzanine Fund	4 912 169	EUR	4912169	5 749 799	0.46
East Capital Baltic Property Fund III	190 892	EUR	21811355	28 456 273	2.27
EfTEN Kinnisvarafond II AS	2 138 151	EUR	23261934	34 874 098	2.78
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	3 979 241	EUR	3979241	10 273 662	0.82
PE FOF Usaldusfondi OSA, Investitorie OSA	1 085	EUR	1084604	378 014	0.03
SG Capital Partners Fund 1	7 083 722	EUR	7064372	9 876 793	0.79
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	27 793 701	EUR	27793701	35 942 551	2.86
ZGI Capital	3 671 874	EUR	3671874	2 336 150	0.19
			<u><u>135 835 617</u></u>	<u><u>10.83</u></u>	

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 1 210 470 934 5 766 884 96.92

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
 PAR 2022. GADU

3b IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI 2021. GADA 31. DECEMBRĪ

Noguldījumi kredītiestādēs nav

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

Regulētā tirgū tirgoti valsts emitētie vai garantētie vērtspapīri

	Dzēšanas datums	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Bulgārijas valdības obligācijas	23.09.2050	2 700 000	EUR	2 634 282	2 590 967	10 070	0.18
Čīles valdības obligācijas	26.01.2027	9 100 000	EUR	9 002 812	8 932 748	3 939	0.62
Čīles valdības obligācijas	29.01.2040	2 000 000	EUR	1 950 568	1 950 347	23 014	0.14
Čīles valdības obligācijas	26.07.2036	9 500 000	EUR	9 487 175	9 337 997	53 460	0.65
Horvātijas valdības obligācijas	27.01.2030	6 000 000	EUR	5 970 088	6 817 757	152 795	0.48
Horvātijas valdības obligācijas	19.06.2029	6 200 000	EUR	6 284 582	6 331 104	37 264	0.44
Horvātijas valdības obligācijas	17.06.2031	4 700 000	EUR	4 668 549	4 870 795	38 051	0.34
Horvātijas valdības obligācijas	15.06.2028	500 000	EUR	575 225	564 460	7 360	0.04
Horvātijas valdības obligācijas	20.03.2027	2 300 000	EUR	2 590 215	2 601 217	54 066	0.18
Igaunijas valdības obligācijas	10.06.2030	4 400 000	EUR	4 352 216	4 401 134	3 074	0.31
Eiropas Savienības obligācijas	04.02.2037	21 000 000	EUR	21 935 644	21 251 943	16 800	1.48
Francijas valdības obligācijas	25.11.2031	14 000 000	EUR	14 031 220	13 725 880	-	0.95
Ungārijas attīstības banka	09.06.2026	3 600 000	EUR	3 590 748	3 580 868	7 582	0.25
Ungārijas valdības obligācijas	28.04.2032	1 600 000	EUR	1 564 112	1 679 062	17 595	0.12
Īslandes valdības obligācijas	15.04.2028	7 000 000	EUR	6 932 660	6 872 514	-	0.48
Marokas valdības obligācijas	27.11.2031	8 800 000	EUR	8 489 016	8 110 095	12 296	0.56
Latvijas valdības obligācijas	23.01.2030	9 100 000	EUR	9 090 536	9 098 265	1 122	0.63
Latvijas valdības obligācijas	27.01.2022	1 000	EUR	1 007	1 000	3	0.00
Lietuvas valdības obligācijas	28.08.2029	5 150 000	EUR	5 109 327	5 146 551	3 527	0.36
Lietuvas valdības obligācijas	28.07.2050	19 800 000	EUR	19 047 360	17 878 504	42 312	1.25
Maķedonijas valdības obligācijas	18.01.2025	3 500 000	EUR	3 468 776	3 594 403	91 503	0.26
Maķedonijas valdības obligācijas	03.06.2026	2 300 000	EUR	2 457 198	2 443 140	48 862	0.17
Maķedonijas valdības obligācijas	26.07.2023	3 000 000	EUR	3 273 400	3 205 035	73 048	0.23
Meksikas valdības obligācijas	18.09.2027	600 000	EUR	612 840	612 588	2 308	0.04
Filipīnu valdības obligācijas	28.04.2033	400 000	EUR	397 000	398 153	3 248	0.03
Filipīnu valdības obligācijas	28.04.2041	600 000	EUR	594 000	597 086	7 105	0.04
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2034	1 500 000	EUR	1 479 780	1 582 086	39 123	0.11
Rumānijas valdības obligācijas	29.10.2035	1 500 000	EUR	1 666 125	1 628 981	10 033	0.11
Rumānijas valdības obligācijas	03.04.2049	2 000 000	EUR	2 327 875	2 264 815	68 932	0.16
Rumānijas valdības obligācijas	19.04.2027	9 200 000	EUR	9 479 990	9 761 594	153 249	0.69
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2029	6 000 000	EUR	6 113 090	6 393 986	139 418	0.45
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2032	5 000 000	EUR	4 986 238	4 652 595	92 329	0.33
Rumānijas valdības obligācijas	26.02.2026	2 900 000	EUR	3 171 873	3 122 542	67 296	0.22
Rumānijas valdības obligācijas	28.01.2050	2 900 000	EUR	3 030 802	2 744 035	90 367	0.20
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2030	2 200 000	EUR	2 246 775	2 390 555	47 837	0.17
Rumānijas valdības obligācijas	16.07.2031	2 000 000	EUR	2 069 408	1 909 750	19 552	0.13
Rumānijas valdības obligācijas	02.12.2040	3 800 000	EUR	3 782 172	3 392 474	7 925	0.24
Rumānijas valdības obligācijas	26.05.2028	4 300 000	EUR	4 820 355	4 640 856	74 175	0.33
Rumānijas valdības obligācijas	13.07.2030	4 400 000	EUR	4 202 940	4 118 112	36 074	0.29
Rumānijas valdības obligācijas	08.12.2026	900 000	EUR	967 635	945 652	1 134	0.07
Rumānijas valdības obligācijas	14.04.2033	2 800 000	EUR	2 645 200	2 557 364	40 044	0.18
Rumānijas valdības obligācijas	14.04.2041	2 500 000	EUR	2 327 750	2 239 366	49 161	0.16
Rumānijas valdības obligācijas	13.04.2042	1 100 000	EUR	1 006 500	987 610	14 816	0.07
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2038	1 500 000	EUR	1 527 000	1 510 422	45 216	0.11
Serbijas valdības obligācijas	26.06.2029	3 100 000	EUR	3 039 550	3 009 559	23 951	0.21
Serbijas valdības obligācijas	03.03.2033	1 200 000	EUR	1 126 130	1 119 618	16 437	0.08
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2050	15 000 000	EUR	13 841 650	13 613 100	25 068	0.95
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2040	26 500 000	EUR	28 426 205	26 738 500	53 145	1.86
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2030	24 700 000	EUR	27 356 791	26 461 234	51 599	1.84
Spānijas valdības obligācijas	31.10.2048	24 000 000	EUR	32 926 212	31 484 880	108 296	2.20
Ukrainas valdības obligācijas	27.01.2030	6 400 000	EUR	5 724 500	5 167 097	259 288	0.38
Meksikas valdības obligācijas	06.03.2045	700 000	EUR	707 875	717 238	17 260	0.05
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	01.06.2025	300 000	EUR	299 166	312 197	2 407	0.02
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	30.04.2028	11 000 000	EUR	10 980 310	11 755 217	119 983	0.83
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	01.06.2030	1 600 000	EUR	1 588 000	1 763 684	18 674	0.12
Gospodarstwa Krajowego Bankas obligācijas	13.10.2028	4 850 000	EUR	4 830 988	4 783 961	3 936	0.33
Kopā:					330 362 693	2 407 130	23.12

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2022. GADU

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

Valsts parāda vērtspapīri, kuri tirgoti tirdzniecības vietā, kas nav regulētais tirgus

	Dzēšanas datums	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Čīles valdības obligācijas	22.01.2051	5 400 000	EUR	5 269 392	4 879 681	63 432	0.35
Čīles valdības obligācijas	01.02.2029	2 500 000	EUR	2 733 140	2 631 835	32 844	0.19
Horvātijas valdības obligācijas	04.03.2033	7 400 000	EUR	7 304 514	7 354 773	68 881	0.52
Horvātijas valdības obligācijas	04.03.2041	1 300 000	EUR	1 291 758	1 345 382	18 823	0.10
Latvijas valdības obligācijas	24.01.2029	4 500 000	EUR	4 522 455	4 441 538	-	0.31
Latvijas valdības obligācijas	17.03.2031	16 100 000	EUR	15 935 078	15 630 150	-	1.08
Meksikas valdības obligācijas	17.01.2030	6 600 000	EUR	6 527 840	6 412 360	70 792	0.45
Meksikas valdības obligācijas	25.10.2033	3 600 000	EUR	3 448 832	3 355 094	9 582	0.23
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2026	5 700 000	EUR	5 879 800	5 944 944	67 756	0.42
Meksikas valdības obligācijas	17.04.2028	6 500 000	EUR	6 515 570	6 739 515	80 404	0.48
Meksikas valdības obligācijas	25.10.2051	5 100 000	EUR	4 679 348	4 229 666	19 893	0.30
Meksikas valdības obligācijas	08.04.2039	3 700 000	EUR	4 041 164	3 743 037	77 814	0.27
Rumānijas valdības obligācijas	11.03.2039	2 200 000	EUR	2 659 250	2 359 847	73 346	0.17
Rumānijas valdības obligācijas	08.02.2030	2 700 000	EUR	2 910 140	2 727 514	60 288	0.20
Meksikas valdības obligācijas	23.02.2031	5 000 000	EUR	5 912 950	5 697 246	143 784	0.41
Meksikas valdības obligācijas	09.04.2029	2 800 000	EUR	3 399 885	3 247 832	73 970	0.23
Kopā:					80 740 414	861 608	5.71

Regulētā tirgū tirgoti komercsabiedrību emitētie vērtspapīri

	Dzēšanas datums	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Akropolis	02.06.2026	13 600 000	EUR	13460336	12 993 930	227 101	0.92
Altum	08.10.2026	650 000	EUR	650000	649 268	663	0.05
Altum	17.10.2024	2 160 000	EUR	2198409	2 232 758	5 770	0.16
Altum	07.03.2025	2 250 000	EUR	2281254	2 352 142	23 961	0.17
Augstsprieguma Tikls	20.01.2027	4 800 000	EUR	4793328	4 765 605	4 734	0.33
Ceske Drahya	23.05.2026	3 300 000	EUR	3254427	3 440 868	30 107	0.24
Citadele Banka	22.11.2026	19 100 000	EUR	19028184	19 092 316	33 163	1.33
Eastnine FRN	08.07.2024	1 800 000	EUR	1804500	1 812 709	21 000	0.13
Ignitis Grupe	10.07.2028	3 100 000	EUR	3177745	3 329 710	27 709	0.23
Ignitis Grupe	14.07.2027	3 300 000	EUR	3333736	3 553 611	30 740	0.25
Ignitis Grupe	21.05.2030	9 800 000	EUR	10102917	10 340 398	120 285	0.73
Latvenergo	17.05.2028	1 100 000	EUR	1096755	1 095 035	3 436	0.08
Latvenergo	10.06.2022	8 772 000	EUR	8837507	8 836 464	93 151	0.62
LHV Group VAR	09.09.2025	11 500 000	EUR	11468835	11 540 205	31 152	0.80
Luminor Bank VAR	03.12.2024	14 000 000	EUR	14024140	14 182 779	8 506	0.99
Luminor Bank VAR	23.09.2026	6 800 000	EUR	6800000	6 813 385	9 941	0.47
Maxima	13.09.2023	17 400 000	EUR	17280591	17 869 393	168 875	1.25
Siauli Bankas VAR	07.10.2025	5 200 000	EUR	5200000	5 259 785	12 679	0.37
Zapadoslovenska Energetika	02.03.2028	3 400 000	EUR	3382116	3 590 529	49 556	0.25
Kopā:					133 750 890	902 530	9.37

Aktījas	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Apranga	292 543	EUR	792336	593 862	0.04
AUGA Group	2 120 526	EUR	914926	1 056 022	0.07
Enefit Green	396 552	EUR	1150001	1 603 656	0.11
HansaMatrix	44 482	EUR	294902	395 890	0.03
Ignitis grupē	166 971	EUR	3720784	3 506 391	0.24
Linās Agro Group	1 250 862	EUR	837526	1 185 817	0.08
Novaturas	95 295	EUR	787859	364 027	0.03
Silvano Fashion Group	255 291	EUR	461709	501 647	0.03
Tallink Grupp	3 038 836	EUR	1760602	1 792 913	0.12
Tallinna Kaubamāja Grupp	235 542	EUR	1434082	2 642 781	0.18
Tallinna Sadam	611 821	EUR	1105512	1 136 763	0.08
Telia Lietuva	747 969	EUR	899847	1 525 857	0.11
Kopā:				16 305 626	1.12

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2022. GADU**

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

Ieguldījumu fondu aplicības	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Access Edge Europe A	286 487	SEK	3085193	3 759 993	0.26
Access Edge USA A	267 998	SEK	2920987	3 841 547	0.27
Amundi Index MSCI Europe SRI U	827 873	EUR	61061131	64 333 183	4.47
Corporate Bond Europe A	2 391 300	SEK	34099359	33 817 818	2.35
Corporate Bond Europe High Yield A	1 342 755	SEK	13328860	14 388 671	1.00
Corporate Bond Europe IG A	2 033 115	SEK	21014032	20 661 792	
Global Emerging Markets A	843 482	SEK	14510640	14 325 600	1.00
HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF					
	648 155	EUR	13975137	14 700 155	1.02
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	525 137	EUR	27759041	33 382 959	2.32
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	148 815	EUR	20961496	22 887 747	1.59
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	844 271	EUR	6872189	7 130 713	0.50
iShares MSCI Europe SRI UCITS	36 087	EUR	2267814	2 350 707	0.16
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	10 856 420	EUR	68724844	84 593 225	5.88
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	303 101	USD	55032204	56 228 634	3.91
Japanfond A	16 233 928	SEK	13623253	21 190 595	1.47
Lyxor Net Zero 2050 S&P500 PAB ETF	550 064	EUR	14377037	15 052 501	1.05
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	1 425 525	EUR	23730289	28 258 182	1.97
Smābolagsfond Europa A	2 788 513	SEK	13255444	16 194 663	1.13
Small Cap Emerging Markets A	1 079 967	SEK	11490054	14 368 936	1.00
Small Cap USA A	877 877	SEK	11775962	15 179 547	1.06
SPDR Bloomberg SASB Euro Corporate ESG UCITS ETF	108 646	EUR	3263292	3 266 442	0.23
Tabula EUR IG Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF	1 450 000	EUR	14438889	14 349 490	1.00
Transition Energy A	6 694 133	SEK	11631853	13 570 732	0.94
UBS ETF - MSCI Emerging Markets SRI	742 629	EUR	10188828	10 176 988	0.71
UBS ETF - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid	245 927	EUR	3611349	3 615 988	0.25
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ET	627 457	EUR	14457108	14 509 943	1.01
USA A	2 220 382	SEK	20866399	26 149 915	1.82
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS E	848 020	EUR	14864833	14 482 910	1.01
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	1 975 041	EUR	71240801	88 363 334	6.15
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF					
	1 139 119	EUR	25350323	29 041 839	2.02
Kopā				704 174 749	47.55
Pārējie ieguldījumu fondi					
AIF Altum KF	3 909 637	EUR	3909637	3 796 154	0.26
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	1 195 762	EUR	1187148	955 642	0.07
BaltCap Private Equity Fund II SCSp LV	467 160	EUR	467160	3 944 275	0.27
BPM Mezzanine Fund	4 809 967	EUR	4809967	5 487 951	0.38
East Capital Baltic Property Fund III	190 892	EUR	21811355	27 694 613	1.93
EfTEN Kinnisvarafond II AS	2 138 151	EUR	23261934	32 603 168	2.27
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	4 071 810	EUR	4071810	8 364 137	0.58
PE FOF Usaldusfondi OSA, Investorite OSA	1 085	EUR	1084604	535 881	0.04
SG Capital Partners Fund 1	7 612 803	EUR	7593453	9 023 480	0.63
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	28 374 625	EUR	28374625	32 080 746	2.23
ZGI Capital	3 024 699	EUR	3024699	2 262 679	0.16
				126 748 726	8.82
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				1 392 083 098	4 171 268
					95.69

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS
"DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2022. GADA 31. DECEMBRĪ**

4. ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI, NETO

Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2022. gada 31.decembrī.

	Darījuma apjoms	Tirgus vērtība, EUR		Patiesā vērtība	% no aktīviem
		Prasības	Saistības		
AKTĪVI					
Valūtas mijmaiņas darījums	(25 716 936)	26 000 000	(25 711 139)	288 861	0.02
Valūtas mijmaiņas darījums	(29 167 689)	30 000 000	(29 154 799)	845 201	0.07
Valūtas mijmaiņas darījums	(9 936 902)	10 000 000	(9 890 491)	109 509	0.01
Kopā aktīvi	(64 821 527)	66 000 000	(64 756 429)	1 243 571	0.10

Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2021. gada 31.decembrī.

	Darījuma apjoms	Tirgus vērtība, EUR		Patiesā vērtība	% no aktīviem
		Prasības	Saistības		
AKTĪVI					
Valūtas mijmaiņas darījums	(36 212 674)	37 000 000	(36 211 481)	788 519	0.05
Valūtas mijmaiņas darījums	21 630 723	(21 000 000)	21 620 080	620 080	0.04
Valūtas mijmaiņas darījums	(29 328 225)	30 000 000	(29 313 010)	686 990	0.05
Kopā aktīvi	(43 910 175)	46 000 000	(43 904 411)	2 095 589	0.14

	Darījuma apjoms	Tirgus vērtība, EUR		Patiesā vērtība	% no aktīviem
		Prasības	Saistības		
SAISTĪBAS					
Valūtas mijmaiņas darījums	(31 937 855)	31 000 000	(31 922 144)	(922 144)	(0.06)
Valūtas mijmaiņas darījums	(14 407 639)	14 000 000	(14 400 545)	(400 545)	(0.03)
Valūtas mijmaiņas darījums	10 985 432	(11 000 000)	10 979 879	(20 121)	-
Kopā saistības	(35 360 063)	34 000 000	(35 342 810)	(1 342 810)	(0.09)

5. UZKRĀTĀS SAISTĪBAS

	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	384 234	431 688
Atlīdzība Turētājbankai	70 353	91 202
Kopā	454 586	522 889

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

	2022	2021
	EUR	EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	873 465 402	949 090 788
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(920 917 689)	(841 893 978)
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	(47 452 287)	107 196 810
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/palielinājums*	(165 044 579)	(1 954 795)
Kopā kapitālieguldījumu vērtības palielinājums	(212 496 866)	105 242 015

*Ietver ārvalstu valūtas pārvērtēšanas pieaugums/(samazinājums)

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSĪJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
 PAR 2022. GADU

7. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBU

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2022. gadā

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā EUR	Palielinājums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Atlikums pārskata gada beigās EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	41 001 088	3 548 585 983	(3 578 488 526)	-	11 098 545
Noguldījumi kredītiestādēs Klasificēti kā patiesajā vērtībā	-	1 540 538 172	(1 513 914 377)	-	26 623 795
novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 396 254 366	1 220 787 142	(1 209 811 415)	(190 992 275)	1 216 237 818
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	163 143	31 982 112	(32 011 811)	-	133 444
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 095 589	21 452 057	(22 304 075)	-	1 243 571
Aktīvi kopā	1 439 514 185	6 363 345 466	(6 356 530 204)	(190 992 275)	1 255 337 173
Atvasinātie finanšu instrumenti	(1 342 810)	(20 961 266)	22 304 075	-	-
Uzkrātās saistības	(522 889)	(7 259 209)	7 327 512	-	(454 586)
Saistības kopā	(1 865 699)	(2 040 488 662)	2 041 899 775	-	(454 586)
Kopā	1 437 648 487	4 322 856 804	(4 314 630 429)	(190 992 275)	1 254 882 587

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2021. gadā

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā EUR	Palielinājums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata gadā EUR	Pārvērtēšana pārskata gadā EUR	Atlikums pārskata gada beigās EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46 608 775	2 537 261 876	(2 542 869 563)	-	41 001 088
Noguldījumi kredītiestādēs Klasificēti kā patiesajā vērtībā	27 100 752	27 256 277	(54 357 029)	-	-
novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 267 629 672	1 073 982 134	(943 669 605)	(1 687 835)	1 396 254 366
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	98 074	14 130 814	(14 065 745)	-	163 143
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	14 481 707	(12 386 118)	-	2 095 589
Aktīvi kopā	1 341 437 273	3 667 112 808	(3 567 348 060)	(1 687 835)	1 439 514 185
Atvasinātie finanšu instrumenti	(405 168)	(13 323 760)	12 386 118	-	(1 342 810)
Uzkrātās saistības	(485 032)	(7 194 489)	7 156 632	-	(522 889)
Saistības kopā	(890 200)	(2 032 786 437)	2 031 810 938	-	(1 865 699)
Kopā	1 340 547 076	1 634 326 372	(1 535 537 122)	(1 687 835)	1 437 648 487

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
 PAR 2022. GADU

8. AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra 2022. gada 31. decembrī (EUR izteiksmē) ir šāda:

Postenis	EUR	GBP	SEK	USD	JPY	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 514 264	127 092	255 571	6 078 575	123 043	11 098 545
Noguldījumi kredītiestādēs	26 623 795	-	-	-	-	26 623 795
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 019 816 691	-	159 290 287	37 130 839	-	1 216 237 818
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	133 444	-	-	133 444
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	1 134 062	109 509	-	1 243 571
Aktīvi kopā	1 050 954 751	127 092	160 813 364	43 318 923	123 043	1 255 337 174
Atvasinātie finanšu instrumenti						
Uzkrātās saistības	(454 586)	-	-	-	-	(454 586)
Saistības kopā	(454 586)	-	-	-	-	(454 586)
Kopā	1 050 500 165	127 092	160 813 364	43 318 923	123 043	1 254 882 588
% no neto aktīviem	83.71	0.01	12.82	3.45	0.01	100.00

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra 2021. gada 31. decembrī (EUR izteiksmē) ir šāda:

Postenis	EUR	GBP	SEK	USD	JPY	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	17 671 586	632 449	1 138 142	19 684 256	1874655	41 001 088
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 142 575 919	-	197 449 812	56 228 633	-	1 396 254 366
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	163 143	-	-	163 143
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	1 475 508	620 081	-	2 095 589
Aktīvi kopā	1 160 247 505	632 449	200 226 604	76 532 970	1 874 655	1 439 514 185
Atvasinātie finanšu instrumenti						
Uzkrātās saistības	(522 889)	-	-	(1 342 810)	-	(1 342 810)
Saistības kopā	(522 889)	-	-	(1 342 810)	-	(1 865 699)
Kopā	1 159 724 616	632 449	200 226 604	75 190 161	1 874 655	1 437 648 487
% no neto aktīviem	80.67	0.04	13.93	5.23	0.13	100.00

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2022. GADU**

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

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2022. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis						Citi (procentu ienākumus nenesoši)		Kopā
	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn	3 līdz 6 mēn	6 līdz 12 mēn	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	11 098 545	11 098 545
Noguldījumi kredītiestādēs	26 623 795	-	-	-	-	-	-	26 623 795
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	3 079 931	-	170 780 737	310 886 580	731 490 570	1 216 237 818
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	133 444	133 444
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	1 243 571	1 243 571
Aktīvi kopā	26 623 795	-	3 079 931	-	170 780 737	310 886 580	743 966 130	1 255 337 173
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(454 586)	(454 586)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(454 586)	(454 586)
Neto pozīcija	26 623 795	-	3 079 931	-	170 780 737	310 886 580	743 511 544	1 254 882 587
<i>Neto pozīcija</i>	<i>26 623 795</i>	<i>-</i>	<i>3 079 931</i>	<i>-</i>	<i>170 780 737</i>	<i>310 886 580</i>	<i>743 511 544</i>	<i>1 254 882 587</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>26 623 795</i>	<i>26 623 795</i>	<i>29 703 726</i>	<i>29 703 726</i>	<i>200 484 464</i>	<i>511 371 043</i>	<i>1 254 882 587</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2021. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis						Citi (procentu ienākumus nenesoši)		Kopā
	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn	3 līdz 6 mēn	6 līdz 12 mēn	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	41 001 088	41 001 088
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 004	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	847 229 101	1 396 254 366
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	163 143	163 143
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	2 095 589	2 095 589
Aktīvi kopā	1 004	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	890 488 921	1 439 514 185
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	(1 342 810)	(1 342 810)
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(522 889)	(522 889)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(1 865 699)	(1 865 699)
Neto pozīcija	1 004	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	888 623 222	1 437 648 486
<i>Neto pozīcija</i>	<i>1 004</i>	<i>-</i>	<i>8 929 615</i>	<i>-</i>	<i>136 027 854</i>	<i>404 066 791</i>	<i>888 623 222</i>	<i>1 437 648 486</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>1 004</i>	<i>1 004</i>	<i>8 930 619</i>	<i>8 930 619</i>	<i>144 958 473</i>	<i>549 025 265</i>	<i>1 437 648 486</i>	

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2022. GADU

10. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2022. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (bez termiņa)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	11 098 545	-	-	-	-	-	-	11 098 545
Noguldījumi kredītiestādēs	26 623 795	-	-	-	-	-	-	26 623 795
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	3 079 931	-	170 780 737	310 886 580	731 490 570	1 216 237 818
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	133 444	133 444
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 243 571	-	-	-	-	-	-	1 243 571
Aktīvi kopā	38 965 911	-	3 079 931	-	170 780 737	310 886 580	731 624 014	1 255 337 173
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(454 586)	(454 586)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(454 586)	(454 586)
Neto pozīcija	38 965 911	-	3 079 931	-	170 780 737	310 886 580	731 169 428	1 254 882 587
<i>Neto pozīcija</i>	<i>38 965 911</i>	<i>-</i>	<i>3 079 931</i>	<i>-</i>	<i>170 780 737</i>	<i>310 886 580</i>	<i>731 169 428</i>	<i>1 254 882 587</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>38 965 911</i>	<i>38 965 911</i>	<i>42 045 842</i>	<i>42 045 842</i>	<i>212 826 580</i>	<i>523 713 159</i>	<i>1 254 882 587</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2021. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (bez termiņa)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	41 001 088	-	-	-	-	-	-	41 001 088
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 004	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	847 229 101	1 396 254 366
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	-	-	-	-	-	-	163 143	163 143
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 095 589	-	-	-	-	-	-	2 095 589
Aktīvi kopā	43 097 681	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	847 392 244	1 439 514 185
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	(1 342 810)	(1 342 810)
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(522 889)	(522 889)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(1 865 699)	(1 865 699)
Neto pozīcija	43 097 681	-	8 929 615	-	136 027 854	404 066 791	845 526 545	1 437 648 486
<i>Neto pozīcija</i>	<i>43 097 681</i>	<i>-</i>	<i>8 929 615</i>	<i>-</i>	<i>136 027 854</i>	<i>404 066 791</i>	<i>845 526 545</i>	<i>1 437 648 486</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>43 097 681</i>	<i>43 097 681</i>	<i>52 027 296</i>	<i>52 027 296</i>	<i>188 055 150</i>	<i>592 121 942</i>	<i>1 437 648 486</i>	

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSĪJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2022. GADU

11. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2022. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Noguldījumi kredītiestādēs	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Nākamā periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	Finanšu aktīvi (atvasinātie finanšu instrumenti)	Uzkrātās saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	4 368 508	26 623 795	91 861 071	-	1 243 571	(454 586)	123 642 359	9.85
Bulgārija	-	-	12 426 107	-	-	-	12 426 107	0.99
Čehija	-	-	4 029 714	-	-	-	4 029 714	0.32
Čīle	-	-	19 774 255	-	-	-	19 774 255	1.58
Eiropas Savienība	-	-	19 841 533	-	-	-	19 841 533	1.58
Francija	-	-	1 490 153	-	-	-	1 490 153	0.12
Horvātijā	-	-	23 577 881	-	-	-	23 577 881	1.88
Igaunija	-	-	119 465 994	-	-	-	119 465 994	9.52
Indonēzija	-	-	5 316 833	-	-	-	5 316 833	0.42
Īrija	-	-	311 857 371	-	-	-	311 857 371	24.85
Kolumbija	-	-	974 114	-	-	-	974 114	0.08
Lietuva	-	-	97 651 581	-	-	-	97 651 581	7.78
Luksemburga	-	-	141 158 595	-	-	-	141 158 595	11.25
Maķedonija	-	-	8 635 684	-	-	-	8 635 684	0.69
Maroka	-	-	1 114 021	-	-	-	1 114 021	0.09
Meksika	-	-	31 734 744	-	-	-	31 734 744	2.53
Peru	-	-	579 699	-	-	-	579 699	0.05
Polija	-	-	43 624 742	-	-	-	43 624 742	3.48
Rumānija	-	-	45 157 594	-	-	-	45 157 594	3.60
Slovākija	-	-	4 238 223	-	-	-	4 238 223	0.34
Spānija	-	-	25 822 313	-	-	-	25 822 313	2.06
Vācija	6 730 037	-	44 799 459	-	-	-	51 529 496	4.11
Zviedrija	-	-	161 106 137	133 444	-	-	161 239 580	12.85
Kopā	11 098 545	26 623 795	1 216 237 818	133 444	1 243 571	(454 586)	1 254 882 588	100

finanšu instrumentus norāda pēc emitenta reģistrācijas valsts

Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfiskais izvietojums 2021. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Noguldījumi kredītiestādēs	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Nākamā periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	Finanšu aktīvi (atvasinātie finanšu instrumenti)	Uzkrātās saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	35 015 998	-	102 590 752	-	752 779	(522 889)	137 836 640	9.59
Bulgārija	-	-	2 601 036	-	-	-	2 601 036	0.18
Čehija	-	-	3 470 975	-	-	-	3 470 975	0.24
Čīle	-	-	27 909 297	-	-	-	27 909 297	1.94
Filipīnas	-	-	1 005 592	-	-	-	1 005 592	0.07
Francija	-	-	13 725 880	-	-	-	13 725 880	0.95
Horvātijā	-	-	30 262 728	-	-	-	30 262 728	2.11
Igaunija	-	-	109 351 850	-	-	-	109 351 850	7.61
Islande	-	-	6 872 514	-	-	-	6 872 514	0.48
Īrija	-	-	356 295 246	-	-	-	356 295 246	24.78
Lietuva	-	-	85 237 087	-	-	-	85 237 087	5.93
Luksemburga	-	-	199 928 931	-	-	-	199 928 931	13.91
Maķedonija	-	-	9 455 991	-	-	-	9 455 991	0.66
Maroka	-	-	8 122 391	-	-	-	8 122 391	0.56
Meksika	-	-	41 263 084	-	-	-	41 263 084	2.87
Polija	-	-	18 760 060	-	-	-	18 760 060	1.30
Rumānija	-	-	63 060 467	-	-	-	63 060 467	4.39
Serbija	-	-	4 169 564	-	-	-	4 169 564	0.29
Slovākija	-	-	3 640 085	-	-	-	3 640 085	0.25
Spānija	-	-	98 535 822	-	-	-	98 535 822	6.85
Ukraina	-	-	5 426 387	-	-	-	5 426 387	0.38
Ungārija	-	-	5 285 107	-	-	-	5 285 107	0.37
Vācija	5 985 090	-	-	-	-	-	5 985 090	0.42
Zviedrija	-	-	199 283 519	163 143	-	-	199 446 662	13.87
Kopā	41 001 088	-	1 396 254 366	163 143	752 779	(522 889)	1 437 648 487	100

Norādīts pēc fonda reģistrācijas valsts.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSĪJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

PAR 2022. GADU

12. IEGULDĪJUMA PLĀNA "DINAMIKA" FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA

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

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

2. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvidi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvidu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma līkņu starpību.

3. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

Gadījumos, kad aktīvais tirgus neeksistē, patiesā vērtība tiek noteikta, balstoties uz izveidotām vērtēšanas metodēm un modeļiem. Šajos gadījumos var tikt piemēroti pieņēmumi, kas var nebūt tieši attiecināmi uz tirgu. Šie pieņēmumi ir balstīti uz pieredzi un zināšanām, novērtējot finanšu tirgus. Tomēr mērķis vienmēr ir maksimāli izmantot aktīvā tirgus datus. Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS pastāvīgi veic validāciju un apstiprināšanu vērtēšanas metodēm un modeļiem. Gadījumos, kur tas tiek uzskatīts par nepieciešamu, korekcijas tiek veiktas, lai attēlotu patieso vērtību, izmantojot patiesās vērtības korekcijas. Tas tiek darīts, lai korekti atspoguļotu finanšu instrumentu parametrus, kuri ir jāņem vērā to novērtēšanā. Swedbank AB Grupa ir ieviesusi nepārtrauktu procesu, kurā identificē finanšu instrumentus, kuri norāda uz augstu iekšējo pieņēmumu līmeni vai zemu pieejamo tirgus datu līmeni. Process nosaka, kā veikt aprēķinu balstoties uz to, kā iekšējie pieņēmumi varētu ietekmēt novērtējumu. Gadījumos, kad iekšējiem pieņēmumiem ir liela ietekme uz patiesās vērtības noteikšanu, finanšu instrumentu uzrāda 3. līmenī. Process sevī ietver arī analīzi, balstoties uz vērtēšanā izmantoto datu kvalitāti un to vai kāds finanšu instrumentu tips tiks pārnesti starp dažādiem līmeņiem.

Zemāk esošā tabula uzrāda finanšu instrumentus, kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā, uz 2022. un 2021. gada 31. decembri grupējumā pēc patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem.

	2022			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
Aktīvi				
Valdību parāda vērtspapīri	326 783 947	-	-	326 783 947
Komersabiedrību parāda vērtspapīri	157 963 301	-	-	157 963 301
Akcijas	12 182 987	-	-	12 182 987
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	583 471 966	-	135 835 617	719 307 583
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	1 243 571	-	1 243 571
Kopā	1 080 402 201	1 243 571	135 835 617	1 217 481 389

	2021			Kopā
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	
Aktīvi				
Valdību parāda vērtspapīri	414 371 845	-	-	414 371 845
Komersabiedrību parāda vērtspapīri	134 653 420	-	-	134 653 420
Akcijas	16 305 626	-	-	16 305 626
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	704 174 749	-	126 748 726	830 923 475
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	2 095 589	-	2 095 589
Saistības				
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(1 342 810)	-	(1 342 810)
Kopā	1 269 505 640	2 095 589	126 748 726	1 398 349 955

13. DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PUSĒM

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

Darījumi ar saistītām pusēm

	2022 EUR	2021 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	(4 632 533)	(4 922 865)
Atlīdzība turētājbankai Swedbank AS	(848 210)	(1 040 042)
<i>Prasības pret saistītām pusēm</i>		
Swedbank AS, prasības uz pieprasījumu	4 368 508	35 015 998
<i>Saistības pret saistītām pusēm</i>		
Swedbank AS	(70 353)	(91 202)
Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS	(384 234)	(431 688)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
PAR 2022. GADU**

14.

14 a) NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS IZMAIŅAS

	2022. gads	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads	2015. gads
Neto aktīvi pārskata gada beigās	1 254 882 587	1 437 648 487	1 340 547 075	1 299 994 834	1 123 737 144	1 023 044 380	870 874 924	747 754 947
Neto aktīvu vērtības izmaiņas	-12.71%	7.24%	3.12%	15.68%	9.84%	17.47%	16.47%	15.44%

14 b) PLĀNA DAĻU SKAITA DINAMIKA

	2022. gads	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads	2015. gads
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata gada beigās	520 016 539	513 262 756	519 657 356	515 743 695	490 737 034	428 336 545	377 817 874	332 424 444
Ieguldījumu plāna daļu skaita dinamika	1.32%	-1.23%	0.76%	5.10%	14.57%	13.37%	13.66%	12.34%

14 c) PLĀNA DAĻU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	2022. gads	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads	2015. gads
Ieguldījumu plāna daļas vērtība pārskata gada beigās	2.413 159	2.800 999	2.579 675	2.520 6219	2.289 8968	2.388 4125	2.305 0125	2.249 3982
Ieguldījumu plāna daļu vērtības dinamika	-13.85%	8.58%	2.34%	10.08%	-4.12%	3.62%	2.47%	2.76%

14 d) IENESĪGUMA DINAMIKA

	2022. gads	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads	2015. gads
Ieguldījumu plāna ienesīgums pārskata perioda beigās	-13.85%	8.58%	2.34%	10.08%	-4.12%	3.62%	2.47%	2.76%

14 e) PLĀNA DALĪBNIKU SKAITA DINAMIKA

	2022. gads	2021. gads	2020. gads	2019. gads	2018. gads	2017. gads	2016. gads	2015. gads
Ieguldījumu plāna dalībnieku skaits gada beigās	285 430	308 018	340 053	381 839	415 378	422 939	416 127	416 992
Ieguldījumu plāna dalībnieku skaita dinamika	-7.33%	-9.42%	-10.94%	-8.07%	-1.79%	1.64%	-0.21%	0.95%

15. JUTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2022

	10%				-10%			
	JPY	USD	Citas (SEK, GBP)	Kopā	JPY	USD	Citas (SEK, GBP)	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	12 304	4 331 892	16 094 046	20 438 242	(12 304)	(4 331 892)	(16 094 046)	(20 438 242)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	12 304	4 331 892	16 094 046	20 438 242	(12 304)	(4 331 892)	(16 094 046)	(20 438 242)

31.12.2021

	10%				-10%			
	JPY	USD	Citas (SEK, GBP)	Kopā	JPY	USD	Citas (SEK, GBP)	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	187 466	7 519 016	20 085 905	27 792 387	(187 466)	(7 519 016)	(20 085 905)	(27 792 387)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	187 466	7 519 016	20 085 905	27 792 387	(187 466)	(7 519 016)	(20 085 905)	(27 792 387)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS**

PAR 2022. GADU

16. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ TIRGUS CENU SVĀRSTĪBĀM

Tirgus riska aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2022. gada 31. decembra un 2021. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota ieguldījumu plāna vēsturiskā standarta novirze attiecīgajā gadā.

31.12.2022

	Standart- novirze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	6.62%	1 255 337 173	(83 103 321)	83 103 321

31.12.2021

	Standart- novirze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	3.72%	1 439 514 185	(53 549 928)	53 549 928

17. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ PROCENTU LIKMJU SVĀRSTĪBĀM

Procentu likmju svārstību riska aprēķins tika veikts par bāzi izmantojot 2022. gada 31. decembra un 2021. gada 31. decembra uzskaites vērtības ieguldījumiem parāda vērtspapīros. Aprēķins neietver derivatīvus procentu likmju riska samazināšanai un ieguldījumus fiksesā ienākuma fondos. Aprēķins parāda, kā tiktu ietekmēta ieguldījumu plāna peļņa, ja ienesīgums līdz dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

31.12.2022

	Uzskaites vērtība, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1%, EUR
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	484 747 248	34 069 067	(34 069 067)

31.12.2021

	Uzskaites vērtība, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%, EUR	Ietekme uz pārskata gada peļņu 1%, EUR
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	549 025 265	50 071 104	(50 071 104)

18. AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI

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

19. IETEKME UZ PLĀNA VĒRTĪBU IESPĒJAMA FINANŠU KRĪZES SCENĀRIJA GADĪJUMĀ

Aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2022. gada 31. decembra uzskaites vērtības, un pieņemot, ka Plāna daļas vērtība samazinās par tādu pašu apmēru kā 2008. gadā (Plāna vēsturiski sliktākais rezultāts kalendārā gada ietvaros). Aprēķinā nav ņemtas vērā iespējamās ieguldījumu nobīdes aktīvu stratēģiskajā izvietojumā.

31.12.2022

Ieguldījumu plāna vērtības samazinājums	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
-24.54%	(308 059 742)

20. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuš notikumi, kas būtiski ietekmētu ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2022.gada 31.decembrī.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DINAMIKA””

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Produkta nosaukums: “Swedbank pensiju ieguldījumu plāns “Dinamika”” Juridiskās personas identifikators: 549300NUCP99P6H6BQ10

Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Vai šim finanšu produktam bija ilgtspējīga ieguldījuma mērķis?¹

Jā

Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir vides mērķis, apmērs bija: ___%

saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām

saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām

Tā ilgtspējīgo ieguldījumu, kuriem ir sociāls mērķis, apmērs bija: ___%

Nē

Tas veicināja vides/sociālos (V/S) raksturlielumus un, lai gan tā mērķis nebija ilgtspējīgs ieguldījums, tā ilgtspējīgo ieguldījumu proporcija bija 1,3% un tiem ir

vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām

vides mērķis saimnieciskās darbībās, kuras saskaņā ar ES taksonomiju nav uzskatāmas par vides ziņā ilgtspējīgām

sociāls mērķis

Tas veicināja V/S raksturlielumus, bet neveica ilgtspējīgus ieguldījumus

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



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

Tādi vides raksturlielumi kā vides un klimata ilgtspēja ir integrēti “Swedbank pensiju ieguldījumu plāns “Dinamika”” (turpmāk – Plāns) ieguldījumu atlasē procesā galvenokārt, pakāpeniski samazinot ogļskābās gāzes emisijas, veicot tematiskus ieguldījumus un identificējot un pārvaldot ilgtspējas riskus.

Plāns veicina arī sociālos raksturlielumus, tostarp atbilstību starptautiskajiem principiem un pamatnostādņēm sociālajos un ar darbiniekiem saistītajos jautājumos, kā arī saiknes samazināšanu ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem, izvairoties no uzņēmumiem, kuri pārkāpj starptautiskos principus un pamatnostādnes vai kuriem ir saistība ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem.

¹ Plānam 2022. gadā nav definēts ilgtspējīgu ieguldījumu koncepts un Plāna informācijas dokumentā “Vides un/vai sociālie raksturlielumi” netika noteikta minimālā proporcija ilgtspējīgos ieguldījumos saskaņā ar ES taksonomiju (t.i. Plānam nav pienākums veikt ilgtspējīgus ieguldījumus). Gadījumā, ja Plāna portfeli pārskata periodā tomēr bija iekļauti ieguldījumi, kas atbilst ES taksonomijas kritērijiem, t.i., ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi atbilstoši ES taksonomijai (tajā skaitā netieši veikti ieguldījumi), to daļa ir norādīta šajā sadaļā un sadaļās “Kāds bija aktīvu izvietojums” un “Kādā mērā ilgtspējīgie ieguldījumi, kuriem ir vides mērķis, bija ES taksonomijai atbilstīgi?”.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"™"

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Plāns nav izvirzījis sev mērķi veikt ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi, taču pārskata periodā fonda portfeli ir bijuši ieguldījumi, kas, pamatojoties uz ārējo datu sniedzēju publicētajiem datiem, ir klasificēti kā ilgtspējīgi ieguldījumi ar vides mērķi, kas atbilst ES Taksonomijas regulas (Regula (ES) 2020/852) kritērijiem, un šie ieguldījumi ir veicinājuši klimata pārmaiņu mazināšanu/pielāgošanos tām.

Gada laikā Plāns veicināja šādus vides un/vai sociālos raksturlielumus:

1. Siltumnīcefekta gāzu emisijas, Oglekļa pēda un ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG (siltumnīcefekta gāzu) intensitāte. Plāns deva priekšroku ieguldījumiem tādos uzņēmumos, kas atstāj iespējami mazāku ietekmi uz iepriekš minētajiem rādītājiem.
2. ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi. Mērķis bija veikt ieguldījumus tādos uzņēmumos, kuri nepārkāpj šajā punktā minētos principus un pamatnostādnes. Plānā var būt netiešie ieguldījumi uzņēmumos, kas pārkāpj šajā punktā minētos principus un pamatnostādnes, taču Plāns izvairās veikt tiešos ieguldījumus šādos uzņēmumos.
3. Saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnīku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči). Mērķis bija veikt ieguldījumus tādos uzņēmumos, kuru darbība nav saistīta ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem. Plānā var būt netiešie ieguldījumi uzņēmumos, kas ir saistīti ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem, taču Plāns izvairās veikt tiešos ieguldījumus šādos uzņēmumos.

● **Kāds bija ilgtspējas rādītāju sniegums?**

Plāns galvenokārt izmanto divu veidu ilgtspējas rādītājus, lai mēritu Plāna veicināto vides un sociālo raksturlielumu sasniegšanu:

1. Vides, sociālie un pārvaldības (ESG) reitingi, ko sniedz trešo pušu datu nodrošinātāji, kas mēra ieguldījuma saņēmēja veikto finansiāli nozīmīgo ESG risku un iespēju pārvaldību.
2. Svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāji. Attiecībā uz atsevišķiem svarīgākās nelabvēlīgās ietekmes rādītājiem Plāns uzrauga to neesamību vai samazināšanos laika gaitā, un atsevišķi svarīgākās nelabvēlīgās ietekmes rādītāji tiek mēriti kopā ar citiem Plāna pārvaldnieka pārvaldīto fondu attiecīgajiem rādītājiem. Plāns mēra svarīgākos negatīvās ietekmes rādītājus, kas aprakstīti Plāna vides un/vai sociālo raksturlielumu informācijas dokumentā.

Turpmāk sniegtā informācija saistāma ar Plāna portfeli pārskata periodā (2022. gads). Jāatzīmē, ka nav iespējams sniegt datus par ieguldījumiem Plāna portfeli ar 100% precizitāti, un turpmāk sniegtajiem datiem var būt nozīmīgi trūkumi. "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) paļaujas uz ārējo datu sniedzēju publicētajiem datiem, kuriem var būt nozīmīgi trūkumi, piemēram, attiecībā uz aptvertajiem instrumentiem vai aptuveno datu apjomu. Attiecībā uz netiešajiem ieguldījumiem (ETF/fondi), Sabiedrība novērtē atsevišķus instrumentus, kas veido konkrētā netiešā ieguldījuma portfeli, ja iespējams, arī pamatojoties uz ārējo datu sniedzēju datiem. Šādu datu apstrāde un uzglabāšana prasa lielus resursus un ietver daudzas manuālas darbības, kas nozīmē, ka aprēķinos un novērtējumos pastāv cilvēciskās kļūdas risks.

Plāna ieguldījumu novērtēšanai tiek izmantots MSCI ESG Quality Score reitings. Atbilstoši MSCI ESG datiem ieguldījumu portfeļa vidējais vērtējums atbilst A reitingam, kas pārsniedz vidējo novērtējuma līmeni.

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"™"

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Svarīgākās negatīvās ietekmes rādītājs	Vērtība*
Siltumnīcefekta gāzu emisijas	Vērtība 2022. gadā ir 13 755 tonnas oglekļa dioksīda (tvērums 1 un 2)
Oglekļa pēda	Vērtība 2022. gadā ir 40 tonnas oglekļa dioksīda uz 1 miljonu eiro ieņēmumu (tvērums 1 un 2)
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG (siltumnīcefekta gāzu) intensitāte	Vērtība 2022. gadā ir 115 tonnas oglekļa dioksīda uz 1 miljonu eiro ieņēmumu (tvērums 1 un 2)
ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi.	Rādītāja vērtība 2022. gadā ir 0,49% no Fonda aktīviem. Tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāju veido netiešie ieguldījumi
Saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnieku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči).	Rādītāja vērtība 2022. gadā ir 0,06% no Fonda aktīviem. Tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāju veido netiešie ieguldījumi

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

ES taksonomijā ir noteikts princips "nenodari būtisku kaitējumu", saskaņā ar kuru taksonomijai atbilstīgi ieguldījumi nedrīkstētu būtiski kaitēt ES taksonomijas mērķiem un tiem vajadzētu ievērot konkrētus Savienības kritērijus.

"Princips "nenodari būtisku kaitējumu" attiecas tikai uz tiem finanšu produktam pamatā esošajiem ieguldījumiem, kuros ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām. Ieguldījumos, kas ir šā finanšu produkta atlikušās daļas pamatā, nav ņemti vērā Savienības kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

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

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?

Investējot aktīvus 2022. gada pārskata periodā, Plāns ņēma vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem. Šajā nolūkā Plāns analizēja uzņēmumu, emitentu un ieguldījumu fondu nodrošinātāju svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem. Plāns to darīja dažādos veidos, piemēram, izmantojot ārējo datu sniedzēju sniegtos datus, lai uzraudzītu iepriekš minētos rādītājus, atbalstot to ar Sabiedrības iekšējo analīzi, kā arī īstenojot dialogu ar uzņēmumiem. Arī ārējo fondu nodrošinātāji pārskata periodā tiek kontrolēti, izmantojot minēto ārējo datu sniedzēju datus un pamatojoties uz attiecīgajiem līdzekļu pārvaldīšanas ārpakalpojuma sniedzēja Swedbank Robur Fonder AB iekšējiem vērtēšanas noteikumiem.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK PENSĪJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DINAMIKA””

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Tas nozīmē, ka Plāns ieguldījumu atlasē procesā iekļāva ilgtspējas novērtējumu. Ņemot vērā svarīgāko negatīvo ietekmi, Plāns arī izslēdza atsevišķus ieguldījumus, ja tie atbilda produktiem vai pakalpojumiem, kas norādīti Sabiedrības “Atbildīgu ieguldījumu politikā”, kura ir publicēta Sabiedrības tīmekļa vietnē un kuru Plāns ievēroja pārskata periodā.



Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

Tabulā zemāk atspoguļoti Plāna galvenie ieguldījumi 2022. gadā, kas aprēķināti kā Plāna portfeļa ieguldījumu ceturkšņu beigu vidējais rādītājs.

Sarakstā ir iekļauti ieguldījumi, kas veido lielāko daļu no finanšu produkta ieguldījumiem atsaucē periodā, kas ir: 2022 (gada vidējais)

Lielākie ieguldījumi	Nozare	Aktīvi %	Valsts
1 Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	6.1%	Īrija
2 HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	3.7%	Īrija
3 Amundi Index MSCI Europe SRI U	Finanšu un apdrošināšanas darbības	3.7%	Luksemburga
4 iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	3.5%	Īrija
5 Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.6%	Igaunija
6 EFTEN Kinnisvarafond II AS	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.6%	Igaunija
7 Corporate Bond Europe A	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.5%	Zviedrija
8 East Capital Baltic Property Fund III	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.2%	Luksemburga
9 Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.1%	Īrija
10 Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.0%	Īrija
11 USA A	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.0%	Zviedrija
12 iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.8%	Īrija
13 Tabula EUR IG Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.6%	Īrija
14 Lyxor STOXX Europe 600 Banks	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.5%	Luksemburga
15 Lyxor Net Zero 2050 S&P500 PAB ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.4%	Luksemburga



Kāds bija ar ilgtspēju saistīto ieguldījumu proporcionālais daudzums?

● Kāds bija aktīvu izvietojums?

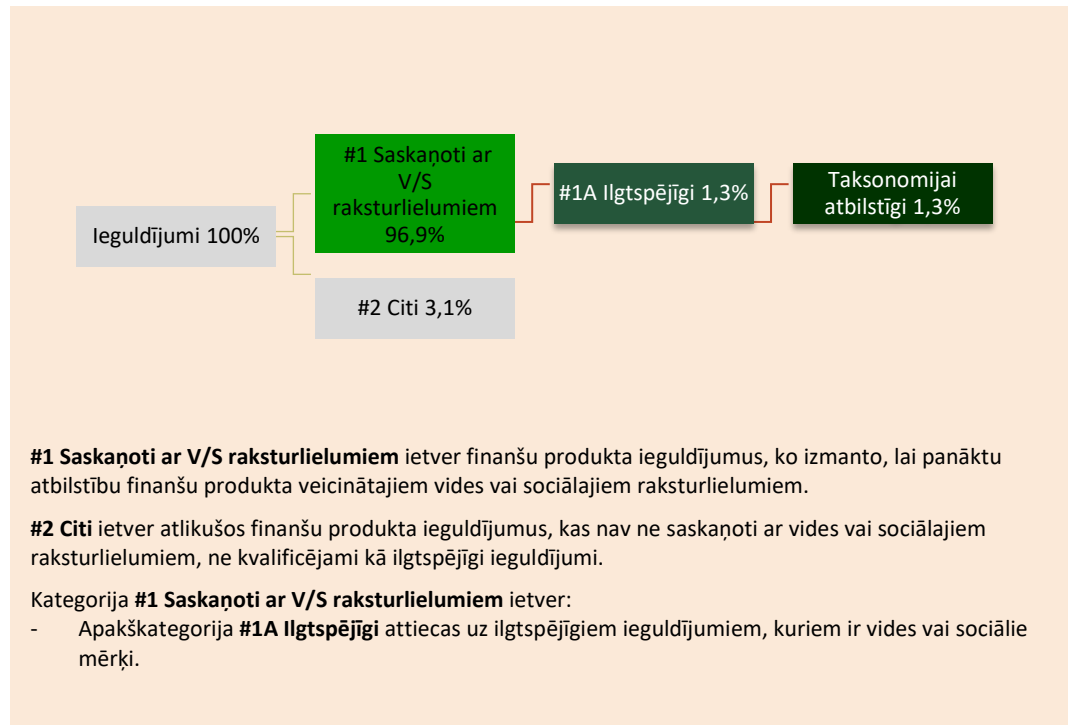
Plāna aktīvus var ieguldīt vairākās dažādās aktīvu klasēs saskaņā ar prospekta noteikumiem, ievērojot Plānam piemērojamus ieguldījumu ierobežojumus. Plāna mērķis ir veicināt vides un sociālos raksturlielumus visā Plāna ieguldījumu portfeli, jo prospektā aprakstītās ieguldījumu stratēģijas un ieguldījumu stratēģijas saistošie elementi attiecas uz visiem Plāna veiktajiem ieguldījumiem. Plāns var ieguldīt arī kategorijā “Citi”. Piemēram, naudas turēšana Plāna kontā un atvasināto instrumentu izmantošana likviditātes un riska ierobežošanas nolūkos, kam var nebūt minimālo vides vai sociālo garantiju.

Aktīvu izvietojums raksturo ieguldījumu proporcionālo daudzumu konkrētos aktīvos.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA" "

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

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



● Kurās tautsaimniecības nozarēs tika veikti ieguldījumi?

Tabulā zemāk atspoguļots Plāna ieguldījumu sadalījums tautsaimniecības nozarēs 2022. gadā, kas aprēķināts kā Plāna portfeļa ieguldījumu ceturkšņu beigu vidējais rādītājs.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DINAMIKA””

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

	Nozare	Aktīvi %
1	Finanšu un apdrošināšanas darbības	67.05%
2	Valsts pārvalde un aizsardzība; obligātā sociālā apdrošināšana	22.22%
3	Vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība; automobiļu un motociklu remonts	4.22%
4	Elektroenerģija, gāzes apgāde, siltumapgāde un gaisa kondicionēšana	3.09%
5	Ārpusteritoriālo organizāciju un institūciju darbība	1.60%
6	Operācijas ar nekustamo īpašumu	1.11%
7	Transports un uzglabāšana	0.48%
8	Informācijas un komunikācijas pakalpojumi	0.11%
9	Lauksaimniecība, mežsaimniecība un zivsaimniecība	0.07%
10	Celtniecība	0.02%
11	Administratīvo un apkalpojošo dienestu darbība	0.02%
12	Apstrādes rūpniecība	0.02%



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

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

Jā

Fosilajā gāzē

Kodolenerģijā

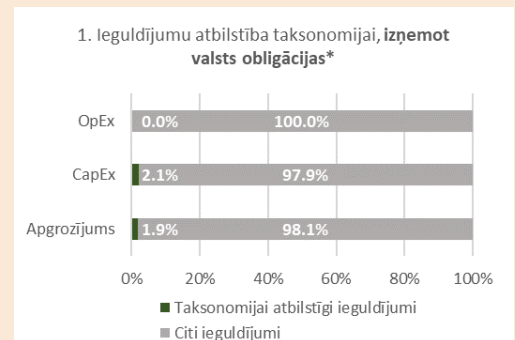
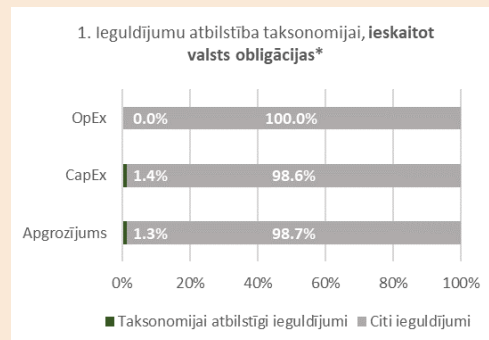
Nē

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"'"

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

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



Šajā diagrammā attēloti 68,7% no kopējiem ieguldījumiem.

* Šajās diagrammās "valsts obligācijas" ietver visus riska darījumus ar suverēniem subjektiem

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.

Plāns nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi. Tomēr pārskata periodā Plāns ir veicis ieguldījumus, kas atbilst ES taksonomijas kritērijiem, t. i., ilgtspējīgus ieguldījumus ar vides mērķi atbilstoši ES taksonomijai. Sabiedrība paļaujas uz ārējo datu nodrošinātāju datiem, lai novērtētu atbilstību taksonomijai. Ieguldījumu taksonomijas saderība nebija atkarīga no revidenta apstiprinājuma vai trešās personas pārbaudes. Lai aprēķinātu taksonomijai atbilstošo ieguldījumu daļu, ir izmantoti paziņotie un aplēstie dati no ārēja datu sniedzēja. Līdz šim piekļuve paziņotajiem datiem par uzņēmumu, emitentu un emisiju taksonomijas saderību ir ierobežota. Tāpēc lielākā daļa datu, ko izmanto, lai aprēķinātu turpmāk minēto sadalījumu, ir aplēsti, kā arī ārējais datu nodrošinātājs pašreiz nenodrošina datus par daļu plāna ieguldījumu.

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

Gada laikā to investīciju īpatsvars, kuras saskaņā ar taksonomiju veidoja pārejas un veicinošās darbības, bija vidēji attiecīgi 0% un 0,6%. Līdz šim piekļuve paziņotajiem un aplēstajiem datiem par uzņēmumu, emitentu un emisiju taksonomijas saderību attiecībā uz šīm darbībām ir ierobežota. Tas nozīmē, ka datubāze nav pilnīga.



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

#2. kategorijā "Citi" tika iekļauti ieguldījumi, kuri to aktīvu klases veida dēļ neveicina vides vai sociālos raksturlielumus, vai ieguldījumi, par kuriem nav pietiekamu datu, lai tos pārbaudītu. Tie ietver, piemēram, naudas līdzekļus un atvasinātos instrumentus likviditātes un riska ierobežošanas nolūkos.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS “DINAMIKA””

Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem



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

Plāna mērķis ir veicināt vides un sociālos raksturlielumus. Lai tos sasniegtu, Sabiedrība pārskata periodā ir izmantojusi vairākus pasākumus, cita starpā atkarībā no ieguldījuma specifikas papildus vispārējiem pasākumiem, tostarp atbilstībai Sabiedrības “Atbildīgu ieguldījumu politikai”.

Pārskata periodā ir veikti šādi pasākumi:

- Plāns ir ievērojis Sabiedrības “Atbildīgu ieguldījumu politikā” noteiktos principus un izvairījies veikt tiešos ieguldījumus saskaņā ar politikā noteikto neiekļaušanas principu.
- Ieguldījumi ir veikti ņemot vērā vides un sociālos raksturlielumus, tostarp oglekļa pēdas nospiedumu u.c.
- Plāns 2022. gadā veica ieguldījumus zaļajās obligācijās.
- Sabiedrība uzturēja dialogu ar Baltijas uzņēmumiem un alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldniekiem, koncentrējoties uz vides un sociālajiem jautājumiem.