



***Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
“Swedbank ieguldījumu plāns Dinamika Indekss”***

2023. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS
grāmatvedības standartiem (SFPS) un neatkarīga revidenta ziņojums

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU “SWEDBANK
IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS”
SATURS**

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-5
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	6
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS	7
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS	8-10
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	11
IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	12
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	13
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	14
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS	15-32
PIELIKUMS. PERIODISKAIS ZIŅOJUMS PAR PLĀNA VEICINĀTAJIEM VIDES UN SOCIĀLAJIEM RAKSTURLIELUMIEM	33

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

PLĀNA NOSAUKUMS	Swedbank ieguldījumu plāns Dinamika Indekss
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	Anželika Dobrovoļska, valdes priekšsēdētāja no 2024.gada 12.janvāra Oskars Briedis, valdes loceklis Aleksandrs Skraucis valdes loceklis no 2023.gada 7.decembra līdz 2024.gada 12.janvārim Agnese Martinsone - Vismane, valdes locekle no 2023. gada 26.jūlija līdz 2023.gada 3.novembrim Pēteris Stepiņš, Valdes priekšsēdētājs līdz 2023.gada 28.jūnijam
IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDNIEKS	Oskars Briedis
TURĒTĀJBANKA	"Swedbank" AS Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 15 Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA PERIODS	2023. gada 1. janvāra - 2023. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA PERIODS	2022. gada 1. janvāra - 2022. gada 31. decembris
PĀRSKATU SAGATAVOJA	Liene Kaminska - Līdzekļu pārvaldītāja pilnvarota persona
REVIDENTS	SIA "PricewaterhouseCoopers" Licence Nr. 5 Krišjāņa Valdemāra iela 21-21 Rīga, LV-1010 Latvija Ilandra Lejiņa Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 168

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Izmaiņas Ieguldījumu plāna aktīvu apjomā

“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS Valsts fondētās pensiju shēmas līdzekļu “Swedbank ieguldījumu plāna “Dinamika Indekss”” (turpmāk “Plāna”) aktīvi 2023. gadā pieauga par 91,8% jeb 5,8 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 12,2 miljonus eiro. Plāna neto aktīvi 2023. gadā palielinājās par 91,8% jeb 5,8 miljoniem eiro, gada beigās sasniedzot 12,2 miljonus eiro. Aktīvu apjoma kāpumu veidoja ieguldījumu vērtības pieaugums 1,6 miljonu eiro apmērā un Plāna dalībnieku neto iemaksas 4,2 miljonu eiro apmērā.

2023. gadā Plāna dalībnieku neto iemaksas bija par 1,3 miljoniem eiro mazākas nekā iepriekšējā gadā veikto neto iemaksu apmērs. Plāna kopējais dalībnieku skaits 2023. gada laikā pieauga par 1 tūkstoši dalībnieku un gada beigās veidoja 2,2 tūkstošus. Plāna dalībnieku skaita palielināšanās skaidrojama ar dalībnieku migrāciju uz akciju plāniem, bet neto iemaksu samazinājums 2023. gadā – ar dalībnieku migrācijas tempa kritumu un pieaugošo konkurenci tirgū. Plāna daļas vērtība 2023. gadā pieauga par 19,9%, un decembra beigās tās vērtība bija 1,02 eiro.

Investīciju stratēģija

Aizvadītajā gadā turpinājām konsekventi īstenot pasīvu ieguldījumu stratēģiju, veicot ieguldījumus globālā akciju portfelī. Akciju īpatsvars bija Plāna rezultāta noteicošais faktors.

Plāns veicina vides vai sociālos raksturlielumus. Informācija par to, cik lielā mērā 2023. gadā ir sasniegti Plāna atbalstītie vides un sociālie principi, ir pieejama periodiskajā ziņojumā par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem, kas ir pievienots gada pārskata pielikumā.

Ieguldījumi Latvijā

Plāna ieguldījumu politika neparedz noteiktu mērķa īpatsvaru ieguldījumiem Latvijā. Perioda beigās ieguldījumu apmērs Latvijā bija nepilni 2% no Plāna aktīviem, un to veidoja termiņnoguldījums Swedbank AS.

Ieguldījumu rezultāti un galvenie notikumi akciju un valūtas tirgos

Globālais akciju tirgus 2023. gadā piedzīvoja ievērojamu vērtības kāpumu. Lielā mērā tas skaidrojams ar sentimenta uzlabošanos finanšu tirgū, inflācijas samazināšanos un salīdzinoši labākiem ekonomikas datiem, nekā iepriekš tika prognozēts.

Ieguldījumu vērtība pasaules attīstīto (*MSCI World Total Return*) valstu akciju tirgos pieauga par nepilniem 20% eiro izteiksmē, bet ilgtspējīgu ieguldījumu indeksa *MSCI World SRI Filtered PAB* vērtība – par aptuveni 21% eiro izteiksmē.

Attīstības valstu akciju tirgus indeksa kāpums bija 6% (*MSCI Emerging Markets Total Return*) eiro izteiksmē.

ASV akciju tirgu raksturojošais indekss *MSCI USA Total Return* gada griezumā eiro izteiksmē palielinājās par 22%, bet indekss ieguldījumiem Japānas akciju tirgū (*MSCI Japan Total Return* eiro izteiksmē) gada griezumā kāpa par 16%.

Eiropas akciju tirgu raksturojošais indekss ieguldījumiem Eiropā (*STOXX Europe 600 Net Return*) pieauga par 16%, bet Baltijas akciju tirgus indeksa *OMX Baltic Benchmark* vērtība palielinājās par 3%.

Akciju tirgus ietekmēja arī valūtu kursu svārstības. ASV dolāra vērtība pret eiro pagājušajā gadā nokritās par 3%. Jāuzsver, ka eiro vērtības nostiprināšanās samazina atdevi no ieguldījumiem ārpus eirozonas, kas negatīvi ietekmē Plāna ieguldītājus, bet eiro vērtības pavājināšanās – tieši pretēji – atdevi ietekmē pozitīvi.

Ieguldījumu rezultāti un galvenie notikumi obligāciju tirgos

Plāns 2023. gadā neveica ieguldījumus obligācijās, taču netieši notikumi obligāciju tirgū ietekmē arī citus finanšu tirgus.

Obligāciju tirgi pārskata periodā piedzīvoja vērtības pieaugumu. Iemesls tam bija inflācijas samazināšanās un procentlikmju stabilizēšanās. 2023. gadā ieguldījumus eiro investīciju kategorijas obligācijās raksturojošais indekss *Bloomberg Barclays Euro*

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Aggregate pieauga par 7%. Savukārt salīdzinošais indekss ieguldījumiem globālajā attīstības valstu eiro valūtā emitēto obligāciju tirgū *Bloomberg Barclays EM Pan Euro Sovereign* kāpa par 10%.

Nākotnes notikumu attīstība un galvenie riski

Investoru noskaņojums 2023. gadā uzlabojās, taču neskaidrība par inflāciju, globālās ekonomikas attīstību un ģeopolitiskie riski saglabājas. Raugoties uz iespējamo notikumu attīstību 2024. gadā, prognozējam, ka ekonomikas izaugsmi pasaulē turpinās ietekmēt inflācija, iespējama globālās ekonomikas sabremzēšanās un ģeopolitiskie konflikti.

Arī 2024. gadā Plāna darbību ietekmēs cenu virzība akciju tirgos. Kapitāla vērtspapīru īpatsvaru turēsim tuvu 100%. 2024. gadā globālajā akciju tirgū sagaidām paaugstinātas svārstības.

Plāna portfelī lielākais 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 laikposmā. Plāna ieguldīšanas politika neparedz veikt īstermiņa nobīdes ieguldījumu stratēģiskajā izvietojumā. Tāpat Plāna rezultātu var ietekmēt ilgspējas faktori un ilgspējīgu akciju ieguldījumu rezultāts salīdzinājumā ar ieguldījumiem tādu uzņēmumu akcijās, kas netiek uzskatīti par ilgspējīgām.

Būtiska informācija par Plāna darbību

2023. gadā kopējais pastāvīgās atlīdzības apmērs bija 0,30% no aktīvu vidējās vērtības gadā. Pārskata perioda beigās pastāvīgā atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam veidoja 0,22% no aktīvu vidējās vērtības gadā, bet pastāvīgā atlīdzība Turētājbankai – 0,08% gadā. Mainīgās atlīdzības komisija Plānam netiek piemērota.

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 netiek atsevišķi ieturētas no Plāna līdzekļiem.

Laikposmā 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

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks un valdes loceklis

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

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

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 ieguldījumu plāna “Dinamika Indekss”” finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījuma plāna “Dinamika Indekss” 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 11. līdz 32. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2023. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem ES apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem (SFPS) un atbilst Latvijas tiesību aktu prasībām. Valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Anželika Dobrovoļska

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS

Valdes priekšsēdētāja

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 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.
Nr. A08.04-03/2024/SWBL-608

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un noslēgto Turētājbankas līgumu „Swedbank” AS, dibināta 1992. gada 8. maijā, reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic „Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “Swedbank ieguldījumu plāns Dinamika Indekss” (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.

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

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Lauris Mencis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

Neatkarīga revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu "Swedbank pensiju ieguldījumu plāna "Dinamika Indekss"" dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Swedbank pensiju ieguldījumu plāna "Dinamika Indekss"" ("Sabiedrība") finanšu stāvokli 2023. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā (ES) apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2023. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver informāciju par būtiskām grāmatvedības politikām 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 (SGESP 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 SGESP 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:

- Informāciju par Plānu, kas sniegta gada pārskata 3. lappusē,
- Ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
 - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei,
 - Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts gada pārskata 6. lappusē,
 - Periodisko ziņojumu par plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem, kas sniegts gada pārskatā no 33. līdz 40. lappusei,
- Turētājbankas paziņojumu, kas sniegts gada pārskata 7. lappusē, bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju.

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 šo finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ES apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatus, 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 pārskatu sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti 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
2024. gada 26. martā

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

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS”
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

		31.12.2023.	31.12.2022.
	Pielikuma piezīme	EUR	EUR
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	-	134 804
Noguldījumi kredītiestādēs	3	238 260	-
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	11 915 022	6 202 066
Kopā aktīvi		12 153 282	6 336 870
SAISTĪBAS			
Uzkrātās saistības	5	(3 036)	(1 654)
Kopā saistības		(3 036)	(1 654)
NETO AKTĪVI		12 150 246	6 335 217

Pielikums no 15. līdz 32. 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 IEGULDĪJU
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"**
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS
PAR 2023. GADU

		2023	2022
	Pielikuma piezīme	EUR	EUR
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm		1 985	-
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem		-	-
Dividendes		-	-
Pārējie ienākumi		139	71
Kopā ienākumi		2 124	71
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	13	(20 494)	(10 542)
Atlīdzība turētājbankai	13	(7 452)	(4 158)
Kopā izdevumi		(27 949)	(14 700)
REALIZĒTAIS/ NEREALIZĒTAIS PĀRVĒRTĒŠANAS (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZNIECĪBAS			
	6	1 656 047	(745 794)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)/PIEAUGUMS		1 630 222	(760 423)

Pielikums no 15. līdz 32. 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 IEGULDĪJUMU
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR 2023. GADU**

		2023	2022
	Pielikuma piezīme	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		6 335 218	1 625 332
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		1 630 222	(760 423)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		5 927 576	6 072 482
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(1 742 769)	(602 173)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā		5 815 029	4 709 886
Neto aktīvi pārskata perioda beigās		12 150 247	6 335 218
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	14	7 486 057	1 600 724
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	14	11 970 197	7 486 057
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	14	0.8462690	1.0153730
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	14	1.0150415	0.8462690

Pielikums no 15. līdz 32. 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
IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

PAR 2023. GADU

	2023	2022
	EUR	EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	1 630 222	(760 423)
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	1 630 083	(760 494)
Izmaiņas kreditoros palielinājums	1 382	1 331
Izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	(5 712 956)	(4 578 092)
Neto izmaiņas pārējos aktīvos	(238 261)	-
Pamatdarbības naudas plūsma	(4 319 752)	(5 337 256)
Pamatdarbības naudas plūsma	(4 319 613)	(5 337 185)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	5 927 576	6 072 482
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(1 742 769)	(602 173)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	4 184 807	5 470 309
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums	(134 806)	133 124
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	134 805	1 681
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	(0)	134 805

Pielikums no 15. līdz 32. 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**

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

1. PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS Valsts fondētās pensiju shēmas līdzekļu “Swedbank ieguldījumu plāna “Dinamika Indekss”” (turpmāk “Ieguldījumu plāns”) Ieguldījumu plāna finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Sīkāka informācija par Ieguldījumu plānu ir atrodamā prospektā.

Ieguldījumu plāns grāmatvedību kārtoti 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 ES apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem (SFPS) un to interpretācijām. 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 informācijas 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 ES apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā arī ņemot vērā Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu nr. 189 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvo noteikumu” prasības.

Plāna darbības vide

2023. gadā bija novērojams optimisms finanšu tirgos, kā rezultātā pieauga gan akciju, gan obligāciju cenas. Kara turpināšanās Ukrainā un paaugstināta inflācija joprojām ietekmēja notikumus, taču nebija šķērslis aktīvu vērtības pieaugumam. Pateicoties cenu kāpumam finanšu tirgos, Plāna vērtība pieauga. Uzskatām, ka ģeopolitiskie un ekonomikas sabremzēšanās riski joprojām saglabājas.

Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana

Standarti un grozījumi, kas pirmo reizi stājas spēkā pārskata gadā:

17. SFPS Apdrošināšanas līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 17. SFPS un 4. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pārejas iespēja apdrošinātājiem, kuri piemēro 17. SFPS – Grozījumi 17. SFPS (stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk).

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 neskaitīgu būtisku grāmatvedības politikas informāciju. Papildus tika

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES (turpinājums)
Jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešana (turpinājums)

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.

Atliktais nodoklis, kas saistīts ar aktīviem un saistībām, kas izriet no viena darījuma – Grozījumi 12. SGS (stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 12. SGS: Ienākuma nodokļi: Starptautiskā nodokļu reforma - Otrā pilāra modeļa noteikumi (stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Jaunajiem standartiem un grozījumiem nav ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

Standarti un grozījumi, kas stājas spēkā pirmo reizi pārskata periodos, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk vai kas nav apstiprināti lietošanai ES

Grozījumi 16. SFPS - Noma: Nomas saistības pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā darījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa - Grozījumi 1. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 7. SGS Naudas plūsmas pārskats un 7. SFPS Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana: Piegādātāju finansēšanas vienošanās (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES).

Grozījumi 21. SGS Apmaināmības trūkums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES).

Sabiedrība pašlaik novērtē grozījumu ietekmi uz tās finanšu pārskatiem.

Darījumi ārvalstu valūtā

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
	1 EUR	1 EUR
USD	1.10500	1.06660
JPY	156.33000	140.66000
GBP	0.86905	0.88693
SEK	11.09600	11.12180

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES (turpinājums)

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 kreditēšanas pamata nosacījumiem. Pamatsummu definē kā finanšu aktīva patieso vērtību pie sākotnējās atzīšanas. Procentus definē kā atlīdzību par naudas laika vērtību, kredītrisku, citiem kreditēšanas pamata riskiem un peļņas maržu, kas atbilst kreditēšanas pamata nosacījumiem. Ja līguma noteikumos ir paredzēta ekspozīcija uz risku vai svārstīgumu, kas neatbilst kreditēšanas pamata nosacījumiem, tad saistītais finanšu aktīvs nav atbilstošs tikai pamatsummas un procentu maksājumu kritērijiem.

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
- Atvasinātie instrumenti, ko neizmanto risku ierobežošanas uzskaitē.

Obligātā klasifikācija ietver parāda instrumentus biznesa modeli, 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.

Starpību, kas rodas pie sākotnējās atzīšanas starp darījuma cenu un patieso vērtību saskaņā ar vērtēšanas modeli, tā saukta „1. dienas peļņa vai zaudējumi”, atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā tikai tad, ja vērtēšanas modelis pilnībā balstās uz novērojamiem tirgus datiem. Visos citos gadījumos šo starpību amortizē attiecīgā finanšu instrumenta atlikušā termiņa laikā.

**FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ****PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES (turpinājums)*****Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)***

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

- 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, piešķirusi 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.

PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES (turpinājums)

Ieņēmumu un izdevumu atzīšana

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu vai izdevumu pārskatā pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma 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 vienas nakts 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. Ienākums 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 ienākumi no šāda ieguldījuma, t.i. tiek zaudēti fiksētā ienākuma 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.

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.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS” FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

2023. GADA 31. DECEMBRĪ

Informācija par risku pārvaldīšanu (turpinājums)

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.

Ilgspējas risks ir risks, kuru ietekmē var samazināties ieguldījumu vērtība. Ilgtspējas riski var atšķirties atkarībā no aktīvu klases, ģeogrāfiskā reģiona un nozares. Ilgtspējas riski ir saistīti ar vidi un klimata pārmaiņām, sociālajiem riskiem un korporatīvo pārvaldību. Vides riski var ietvert klimata pārmaiņu ietekmi uz uzņēmuma darbību, piemēram, izmaiņas normatīvajos aktos un patēriņa ieradumos. Sociālie riski var ietvert nepieņemamus darba apstākļus pašā uzņēmumā vai tā piegādes ķēdē. Korporatīvās pārvaldības riski var ietvert sliktu pārvaldību un korupciju uzņēmumā. Šie riski tiek pārvaldīti Līdzekļu pārvaldītājam ievērojot Atbildīgu ieguldījumu politiku.

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS
DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

2. PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Norēķinu konta atlikums "Swedbank" AS	-	134 804
Kopā:	-	134 804

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

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Noguldījumi kredītiestādēs "Swedbank" AS	238 260	-
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. 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	11 915 022	6 202 066
<i>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>	<i>11 915 022</i>	<i>6 202 066</i>
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>11 915 022</i>	<i>6 202 066</i>
Kopā ieguldījumu portfelis	12 153 282	6 202 066

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS
DINAMIKA INDEKSS”
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

3a IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI 2023. GADA 31. DECEMBRĪ

Noguldījumi kredītiestādēs	Ieguldījuma vērtība valūta	Ieguldījumu vērtība EUR	Uzkrātie procenti EUR	% no neto aktīviem
Vienas nakts depozīts Swedbank AS	EUR	238 260	-	1.96

Noslēgta vienošanās ar AS Swedbank par vienas nakts depozītu. Depozīta procenti tiek saņemti saskaņā ar bankas apstiprināto Cenrādi.

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

Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma vērtība valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Amundi Index MSCI Europe SRI U	27 603.00	EUR	1 949 599	2 117 785	17.43
Amundi MSCI Japan SRI ETF	16 973.00	EUR	757 600	747 407	6.15
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	94 746.00	EUR	1 103 114	1 218 244	10.03
UBS MSCI Canada ETF	23 164.00	EUR	360 737	373 450	3.07
UBS MSCI USA SRI ETF	79 295.00	EUR	1 090 369	1 206 077	9.93
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	51 757.00	EUR	2 107 557	2 407 218	19.81
Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR UBS	24 312.00	EUR	2 192 022	2 405 624	19.80
Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon Amundi S&P	27 783.00	EUR	378 041	393 018	3.23
500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	37 119.00	EUR	957 125	1 046 199	8.61

Kopā klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos **11 915 022** **98.06**

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS
DINAMIKA INDEKSS”
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

3b IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI 2022. GADA 31. DECEMBRĪ

Noguldījumu kredītiestādēs nav

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

Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	Nomināl- vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Ieguldījumu vērtība EUR	% no neto aktīviem
Amundi Index MSCI Europe SRI U	17 696.00	EUR	1 252 434	1 155 018	18.23
Amundi MSCI Japan SRI ETF	9 439.00	EUR	432 615	388 698	6.14
Amundi MSCI Pacific ex Japan SRI ETF	307.00	EUR	187 068	177 692	2.80
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	61 511.00	EUR	713 529	657 676	10.38
Lyxor Net Zero 2050 S&P500 PAB ETF	21 759.00	EUR	559 965	487 402	7.69
UBS MSCI Canada ETF	14 341.00	EUR	226 182	209 465	3.31
UBS MSCI USA SRI ETF	52 569.00	EUR	734 866	624 415	9.86
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	34 055.00	EUR	1 374 399	1 251 521	19.75
UBS Irl ETF plc - MSCI Pacific IMI Socially Respon	2 194.00	EUR	28 352	29 650	0.47
Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	15 046.00	EUR	1 366 839	1 220 532	19.27

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

6 202 066 97.90

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS
DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

4. ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI, NETO

Nav ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2023. gada 31.decembrī.

Nav ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos 2022. gada 31.decembrī.

5. UZKRĀTĀS SAISTĪBAS

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	2 226	1 213
Atlīdzība Turētājbankai	810	441
Kopā	3 036	1 654

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

	2023	2022
	EUR	EUR
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	904 691	396 348
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(941 686)	(429 181)
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(36 995)	(32 833)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)*	1 693 042	(712 961)
Kopā kapitālieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums)	1 656 047	(745 794)

*Ierīvēt ārvalstu valūtas pārvērtēšanas pieaugums/(samazinājums)

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS “SWEDBANK IEGULDĪJUMU
PLĀNS DINAMIKA INDEKSS”
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

7. INFORMĀCIJA PAR AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBU

Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību 2023. 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	134 804	50 632 382	(50 767 186)	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	-	43 647 379	(43 409 119)	-	238 260
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	6 202 066	8 100 462	(4 080 549)	1 693 043	11 915 022
Aktīvi kopā	6 336 870	102 380 223	(98 256 854)	1 693 043	12 153 282
Uzkrātās saistības	(1 654)	(36 715)	35 333	-	(3 036)
Saistības kopā	(1 654)	(36 715)	35 333	-	(3 036)
Kopā	6 335 217	102 343 508	(98 221 521)	1 693 043	12 150 246

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	1 681	6 831 944	(6 698 821)	-	134 804
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 623 974	5 854 585	(563 532)	(712 961)	6 202 066
Aktīvi kopā	1 625 655	12 686 529	(7 262 353)	(712 961)	6 336 870
Uzkrātās saistības	(323)	(16 027)	14 697	-	(1 654)
Saistības kopā	(323)	(16 027)	14 697	-	(1 654)
Kopā	1 625 332	12 670 502	(7 247 657)	(712 961)	6 335 217

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS
DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

8. AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2023. gada 31. decembri ir šāda:

Postenis	EUR	JPY	GBP	SEK	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	238 260	-	-	-	-	238 260
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	11 915 022	-	-	-	-	11 915 022
Aktīvi kopā	12 153 282	-	-	-	-	12 153 282
Uzkrātās saistības	(3 036)	-	-	-	-	(3 036)
Saistības kopā	(3 036)	-	-	-	-	(3 036)
Kopā	12 150 246	-	-	-	-	12 150 246
Tīrās atklātās pozīcijas attiecība pret % no neto aktīviem	-	-	-	-	-	-

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2022. gada 31. decembri ir šāda:

Postenis	EUR	JPY	GBP	SEK	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	134 804	-	-	-	-	134 804
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	6 202 066	-	-	-	-	6 202 066
Aktīvi kopā	6 336 870	-	-	-	-	6 336 870
Uzkrātās saistības	(1 654)	-	-	-	-	(1 654)
Saistības kopā	(1 654)	-	-	-	-	(1 654)
Kopā	6 335 217	-	-	-	-	6 335 216
Tīrās atklātās pozīcijas attiecība pret % no neto aktīviem	-	-	-	-	-	-

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS
DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ

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

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2023. 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 (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	238 260	-	-	-	-	-	-	238 260
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	-	-	-	11 915 022	11 915 022
Aktīvi kopā	238 260	-	-	-	-	-	11 915 022	12 153 282
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(3 036)	(3 036)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(3 036)	(3 036)
Neto pozīcija	238 260	-	-	-	-	-	11 911 986	12 150 246
<i>Neto pozīcija</i>	<i>238 260</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>11 911 986</i>	<i>12 150 246</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>238 260</i>	<i>238 260</i>	<i>238 260</i>	<i>238 260</i>	<i>238 260</i>	<i>238 260</i>	<i>12 150 246</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 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 (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	-	-	-	134 804	134 804
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	-	-	-	6 202 066	6 202 066
Aktīvi kopā	-	-	-	-	-	-	6 336 870	6 336 870
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	-	-	(1 654)	(1 654)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(1 654)	(1 654)
Neto pozīcija	-	-	-	-	-	-	6 335 217	6 335 217
<i>Neto pozīcija</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>6 335 217</i>	<i>6 335 217</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>6 335 217</i>	

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS
DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

10. PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2023. 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	238 260	-	-	-	-	-	-	238 260
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	-	-	-	11 915 022	11 915 022
Aktīvi kopā	238 260	-	-	-	-	-	11 915 022	12 153 282
Uzkrātās saistības	(3 036)	-	-	-	-	-	-	(3 036)
Saistības kopā	(3 036)	-	-	-	-	-	-	(3 036)
Neto pozīcija	235 224	-	-	-	-	-	11 915 022	12 150 246
<i>Neto pozīcija</i>	235 224	-	-	-	-	-	11 915 022	12 150 246
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	235 224	235 224	235 224	235 224	235 224	235 224	12 150 246	

Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūras 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	134 804	-	-	-	-	-	-	134 804
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	-	-	-	-	6 202 066	6 202 066
Aktīvi kopā	134 804	-	-	-	-	-	6 202 066	6 336 870
Uzkrātās saistības	(1 654)	-	-	-	-	-	-	(1 654)
Saistības kopā	(1 654)	-	-	-	-	-	-	(1 654)
Neto pozīcija	133 150	-	-	-	-	-	6 202 066	6 335 217
<i>Neto pozīcija</i>	133 150	-	-	-	-	-	6 202 066	6 335 217
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	133 150	133 150	133 150	133 150	133 150	133 150	6 335 217	

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS
DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

11. PLĀNA IEGULDĪJUMU IZVIETOJUMS PĒC REĢISTRĀCIJAS VALSTS

Plāna ieguldījumu izvietojums pēc emitenta un darījuma partnera reģistrācijas valsts 2023. gada 31. decembrī

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Noguldījumi kredītiestādēs	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	Uzkrātās saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	-	238 260	-	-	-	-	(3 036)	235 224	1.94
Īrija	-	-	6 270 756	-	-	-	-	6 270 756	51.61
Luksemburga	-	-	5 644 265	-	-	-	-	5 644 265	46.45
Kopā	-	238 260	11 915 021	-	-	-	(3 036)	12 150 245	100

Finanšu instrumenti grupēti pēc emitenta reģistrācijas valsts

Noguldījumus kredītiestādēs un atvasinātie finanšu instrumenti grupēti pēc darījuma partnera reģistrācijas valsts

Plāna ieguldījumu izvietojums pēc emitenta un darījuma partnera reģistrācijas valsts 2022. gada 31. decembrī

Postenis	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi	Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	Uzkrātās saistības	Kopā	% pret neto aktīviem
Latvija	134 804	-	-	-	-	(1 654)	133 150	2.10
Īrija	-	2 563 261	-	-	-	-	2 563 261	40.46
Luksemburga	-	3 638 805	-	-	-	-	3 638 805	57.44
Kopā	134 804	6 202 066	-	-	-	(1 654)	6 335 217	100

Finanšu instrumenti grupēti pēc emitenta reģistrācijas valsts

Noguldījumus kredītiestādēs un atvasinātie finanšu instrumenti grupēti pēc darījuma partnera reģistrācijas valsts

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS
DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ**

12. "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS" 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 likvīdi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma likmju starpību.

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

Zemāk esošā tabula uzrāda finanšu instrumentus, kas tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā, uz 2023. un 2022. gada 31. decembri grupējumā pēc patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem.

2023				
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Aktīvi				
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	11 915 022	-	-	11 915 022
Kopā	11 915 022	-	-	11 915 022

2022				
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Aktīvi				
Procentus nenesoši finanšu instrumenti	6 202 066	-	-	6 202 066
Kopā	6 202 066	-	-	6 202 066

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.

<i>Darījumi ar saistītām pusēm</i>	2022 EUR	2022 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	20 493	10 541
Atlīdzība turētājbankai Swedbank AS	7 452	4 158
<i>Prasības pret saistītām pusēm</i>		
Swedbank AS, prasības uz pieprasījumu	-	134 804
<i>Saistības pret saistītām pusēm</i>		
Swedbank AS	(810)	(441)
Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība AS	(2 226)	(1 213)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas "Swedbank" AS kontos

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ

14. IEGULDĪJUMA PLĀNA RĀDĪTĀJU DINAMIKA

14 a) NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS IZMAIŅAS

	2023. gads	2022. gads	2021. gads
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	12 150 246	6 335 217	1 625 332
Neto aktīvu vērtības izmaiņas	91.79%	289.78%	0.00%

14 b) PLĀNA DAĻU SKAITA DINAMIKA

	2023. gads	2022. gads	2021. gads
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	11 970 197	7 486 057	1 600 724
Ieguldījumu plāna daļu skaita dinamika	59.90%	367.67%	0.00%

14 c) PLĀNA DAĻU VĒRTĪBAS DINAMIKA

	2023. gads	2022. gads	2021. gads
Ieguldījumu plāna daļas vērtība pārskata perioda beigās	1.0150415	0.8462690	1.015373
Ieguldījumu plāna daļu vērtības dinamika	19.94%	-16.65%	0.00%

14 d) IENESĪGUMA DINAMIKA

	2023. gads	2022. gads	2021. gads
Ieguldījumu plāna ienesīgums pārskata perioda beigās	19.9%	-16.7%	1.50%

14e) PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITA DINAMIKA

	2023. gads	2022. gads	2021. gads
Ieguldījumu plāna dalībnieku skaits perioda beigās	2 212	1 192	189
Ieguldījumu plāna dalībnieku skaita dinamika	85.57%	530.69%	0.00%

15. JUTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2023

	10%					-10%				
	GBP	JPY	USD	SEK	Kopā	GBP	JPY	USD	SEK	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas uzskaites vērtībā	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2022

	10%					-10%				
	GBP	JPY	USD	SEK	Kopā	GBP	JPY	USD	SEK	Kopā
Ietekme uz ienākumu un izdevumu pārskatu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Izmaiņas uzskaites vērtībā	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS "SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKA INDEKSS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS
2023. GADA 31. DECEMBRĪ

16. FINANŠU AKTĪVU JUTĪGUMA ANALĪZE UZ TIRGUS CENU SVĀRSTĪBĀM

Tirgus riska aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2023. gada 31. decembra un 2022. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota ieguldījumu plāna vēsturiskā standarta novirze attiecīgajā gadā.

31.12.2023

	Standartno- virze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	9.40%	12 153 282	(1 142 409)	1 142 409

31.12.2022

	Standartno- virze, gadā	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
Ieguldījumu plāna aktīvi kopā	14.77%	6 336 870	(935 956)	935 956

17. AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI

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

18. IETEKME UZ PLĀNA VĒRTĪBU IESPĒJAMA FINANŠU KRĪZES SCENĀRIJA GADĪJUMĀ

Aprēķins tika veikts par pamatu izmantojot 2023. gada 31. decembra uzskaites vērtības, ieguldījumu plāna aktīvu stratēģisko sadalījumu un MSCI All Country World akciju indeksa vērtības izmaiņas 2008. gadā (globālās finanšu krīzes ietekme). Aprēķinā nav ņemtas vērā iespējamās ieguldījumu nobīdes aktīvu stratēģiskajā izvietojumā.

31.12.2023

Ieguldījumu plāna vērtības samazinājums	Iespējamā ietekme uz pārskata gada peļņu, EUR
-37.64%	(4 574 496)

19. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2023.gada 31.decembrī.

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

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Produkta nosaukums: “Swedbank ieguldījumu plāns Dinamika Indekss” Juridiskās personas identifikators: 4851007VOXKMWDHMI391

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 7,1% 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 ieguldījumu plāns Dinamika Indekss” (turpmāk – Plāns) ieguldījumu atlases procesā galvenokārt, pakāpeniski samazinot ogļskābās gāzes emisijas, dodot priekšroku ieguldījumiem, kuros piemēroti ESG faktori un identificējot un pārvaldot ilgtspējas riskus.

Plāns veicina arī sociālos raksturlielumus, tostarp atbilstību starptautiskajiem principiem un pamatnostādnēm 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 2023. 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 IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKĀ INDEKSS”

Pielikums: 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 (kājnietu 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 mērītu 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 mērīti 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 (2023. 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 AA reitingam, kas pārsniedz vidējo novērtējuma līmeni.

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

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKĀ INDEKSS”

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Svarīgākās negatīvās ietekmes rādītājs	Vērtība*
Siltumnīcefekta gāzu emisijas	Vērtība 2023. gadā ir 128 tonnas oglekļa dioksīda (tvērums 1 un 2)
Oglekļa pēda	Vērtība 2023. gadā ir 18 tonnas oglekļa dioksīda uz 1 miljonu eiro ieņēmumu (tvērums 1 un 2)
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG (siltumnīcefekta gāzu) intensitāte	Vērtība 2023. gadā ir 54 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 2023. gadā ir 0,0% 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 2023. gadā ir 0,0% 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.

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.

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.

● ...un salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem

Atbilstoši MSCI ESG Quality Score reitingam ieguldījumu portfeļa vidējais vērtējums salīdzinājumā ar 2022. gadu ir samazinājies no AAA uz AA līmeni, kas joprojām pārsniedz vidējo MSCI ESG Quality Score novērtējuma līmeni. Samazinājums daļēji ir jāskaidro ar metodoloģijas izmaiņām reitinga noteikšanā.

Svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāju izmaiņas ir apkopotas zemāk norādītajā tabulā. Galvenokārt, salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu, ir novērojama svarīgākās negatīvās ietekmes rādītāju samazināšanās, izņēmums ir siltumnīcefekta gāzu emisiju absolūtais apmērs, taču tas ir jāskaidro ar Plāna aktīvu apmēra pieaugumu.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKĀ INDEKSS”

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Svarīgākās negatīvās ietekmes rādītājs	Vērtība 2023. gadā*	Vērtība 2022. gadā*	Izmaiņas
Siltumnīcefekta gāzu emisijas (tonnas oglekļa dioksīda (tvērums 1 un 2))	128	67	Pieaugums 61 tonna
Oglekļa pēda (tonnas oglekļa dioksīda uz 1 miljonu eiro ieņēmumu (tvērums 1 un 2))	18	19	Samazinājums par 1 tonnu uz 1 miljonu eiro ieņēmumu
Ieguldījumu saņēmēju uzņēmumu SEG (siltumnīcefekta gāzu) intensitāte (tonnas oglekļa dioksīda uz 1 miljonu eiro ieņēmumu (tvērums 1 un 2))	54	67	Samazinājums par 13 tonnām uz 1 miljonu eiro ieņēmumu
ANO Globālā līguma principu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) pamatnostādņu daudznacionāliem uzņēmumiem pārkāpumi. (% no Fonda aktīviem. Tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāju veido netiešie ieguldījumi)	0,0%	0,0%	Nav izmaiņu
Saikne ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnīeku mīnas, kasešu munīcija, ķīmiskie ieroči un bioloģiskie ieroči, % no Fonda aktīviem. Tieši ieguldījumi šādos uzņēmumos netiek veikti, bet rādītāju veido netiešie ieguldījumi).	0,0%	0,08%	Samazinājums 0,08% no fonda aktīviem

*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.



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

Investējot aktīvus 2023. 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, piemēram, izmantojot ārējo datu sniedzēju sniegtos datus, lai uzraudzītu iepriekš minētos rādītājus. 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.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKĀ INDEKSS”

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem



Kādi bija šā finanšu produkta galvenie ieguldījumi?

Tabulā zemāk atspoguļoti Plāna galvenie ieguldījumi 2023. gadā, kas aprēķināti kā Plāna portfeļa ieguldījumu ceturkšņu beigu vidējais rādītājs.

Lielākie ieguldījumi	Nozare	Aktīvi %	Valsts
1 Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	19.9%	Īrija
2 Amundi Index MSCI Europe SRI U	Finanšu un apdrošināšanas darbības	18.1%	Luksemburga
3 Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	Finanšu un apdrošināšanas darbības	15.8%	Luksemburga
4 iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	10.1%	Īrija
5 UBS MSCI USA SRI ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	10.0%	Īrija
6 Lyxor Net Zero 2050 S&P500 PAB ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	6.1%	Luksemburga
7 Amundi MSCI Japan SRI ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	6.1%	Luksemburga
8 Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	Finanšu un apdrošināšanas darbības	4.0%	Luksemburga
9 UBS MSCI Canada ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	3.1%	Luksemburga
10 UBS Irl ETF plc - MSCI Pacific IMI Socially Respon	Finanšu un apdrošināšanas darbības	2.5%	Īrija
11 Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	Finanšu un apdrošināšanas darbības	1.7%	Īrija
12 Amundi MSCI Pacific ex Japan SRI ETF	Finanšu un apdrošināšanas darbības	0.6%	Luksemburga

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



Kāds bija ar ilgtspēju saistīto ieguldījumu proporcionālais daudzums?

● Kāds bija aktīvu izvietojums?

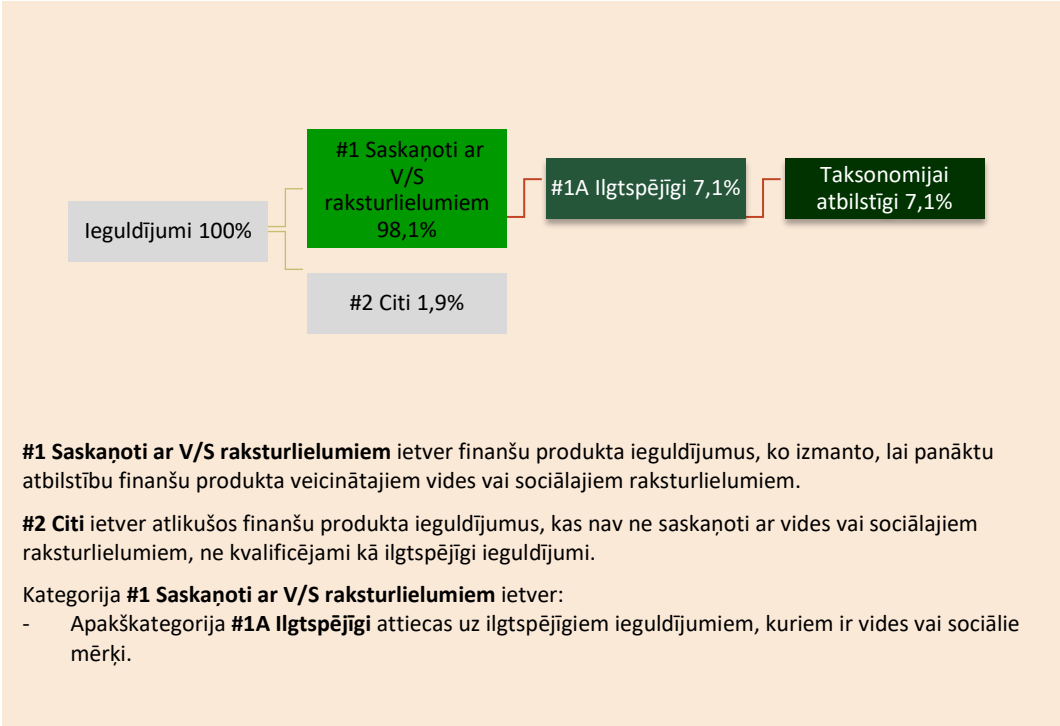
Plāna mērķis ir veicināt vides un sociālos raksturlielumus visā Plāna ieguldījumu portfelī, taču Plāna līdzekļi var būt arī kategorijā “Citi”, kurā ietilpst, naudas turēšana Plāna kontā, kam var nebūt minimālo vides vai sociālo garantiju.

Aktīvu izvietojums raksturo ieguldījumu proporcionālo daudzumu konkrētos aktīvos.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKĀ INDEKSS”

Pielikums: 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 2023. gadā, kas aprēķināts kā Plāna portfeļa ieguldījumu ceturkšņu beigu vidējais rādītājs.

Nozare		Aktīvi %
1	Finanšu un apdrošināšanas darbības	100.00%

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“SWEDBANK IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKĀ INDEKSS”

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem



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

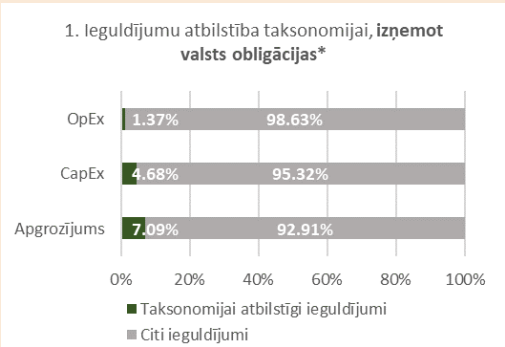
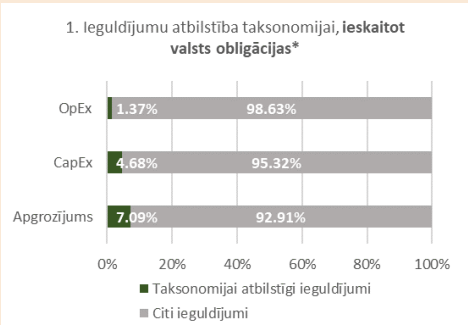


Nē

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

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



Nemot vērā, ka Plānam nav bijuši ieguldījumi valsts obligācijās, šajā diagrammā attēloti 100% no kopējiem ieguldījumiem.

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

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 atbilstīgo ieguldījumu daļu, ir izmantoti paziņotie un aplēstie dati no ārējo 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.

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 IEGULDĪJUMU PLĀNS DINAMIKĀ INDEKSS”

Pielikums: Periodiskais ziņojums par Plāna veicinātajiem vides un sociālajiem raksturlielumiem

Veicinošas darbības

tieši ļauj citām darbībām būtiski veicināt vides mērķa sasniegšanu.

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

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

Gada laikā to investīciju īpatsvars, kuras saskaņā ar taksonomiju veidoja pārejas un veicinošās darbības, bija vidēji attiecīgi 0,1% un 5,8%. 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.



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

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.