

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu  
ieguldījumu plāns "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu  
no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim  
un neatkarīgu revidentu ziņojums

(1. finanšu gads)

## **IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

### **SATURA RĀDĪTĀJS**

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-6
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	7
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	8
REVIDENTU ZIŅOJUMS	9-11
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	12
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	13
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	14
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	15
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	16-26

## IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

### INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

ieguldījumu plāna nosaukums:	"INDEXO Konservatīvais 55+"
ieguldījumu plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
ieguldījumu plāna reģistrācijas numurs:	IPL191
ieguldījumu plāna reģistrācijas datums:	04.04.2018
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "Indexo"
Juridiskā un biroja adrese:	Elizabetes 13- 1A, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40203042988
Dibināšanas datums:	10.01.2017
Licences numurs:	06.03.07.567/478
Licences izsniegšanas datums:	16.05.2017, pārreģistrēta 31.05.2017
Turētājbanka:	AS "Swedbank"
Juridiskā adrese:	Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003074764
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:	Valdis Vancovičs - padomes priekšsēdētājs (no 16.08.2018) Henrik Karmo - padomes priekšsēdētājs (no 10.01.2017 līdz 16.08.2018) Normunds Bergs - padomes loceklis (no 10.01.2017) Edgars Zālītis - padomes loceklis (no 10.01.2017) Svens Dinsdorfs - padomes loceklis (no 24.08.2017) Renāts Lokomets - padomes loceklis (no 24.08.2017) Pāvels Šnejersons - padomes loceklis (no 24.08.2017)
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:	Valdis Siksnis - valdes priekšsēdētājs (no 10.01.2017) Toms Kreicbergs - valdes loceklis (no 10.01.2017) Henrik Karmo – valdes loceklis (no 16.08.2018) Druvis Mūrmanis – valdes loceklis (no 10.01.2017 līdz 21.06.2018)
ieguldījumu plāna pārvaldnieki:	Valdis Siksnis (no 03.07.2017) Toms Kreicbergs (no 03.07.2017)
Pārskata periods:	2018. gada 23. aprīlis - 2018. gada 31. decembris
Pārskatu sagatavoja:	Edgars Sniegs Cipari Baltic, SIA Kr. Valdemāra iela 33-19, Rīga, Latvija
Revidenti:	KPMG Baltics SIA Vesetas 7, Rīga, LV-1013, Latvija Licence Nr. 55 Irēna Sarma Zvērināta revidente, Sertifikāts Nr. 151

## **IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

### **LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" misija ir piedāvāt tā klientiem ieguldījumu produktus, kas ir moderni, caurspīdīgi un ar zemām izmaksām, kā arī uzlabot konkurenci un caurspīdību Latvijas ieguldījumu nozarē.

#### **Ieguldījumu plāna "INDEXO Konservatīvais 55+" (turpmāk - Plāns) ieguldījumu politika.**

Plāna mērķis ir nodrošināt pensijas kapitāla ilgtermiņa stabilitāti, vienlaicīgi nodrošinot pieaugumu, kas pirms pārvaldīšanas izmaksām atspoguļo eiro valūtā nominēto investīciju kategorijas obligāciju tirgus ienesīgumu. Līdzekļi tiek pārvaldīti pēc pasīvās ieguldījumu pārvaldes principa. Līdzekļu pārvaldītājs (IPAS "Indexo") līdzekļus iegulda eiro nominētu obligāciju tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos un tur šos ieguldījumus ilgtermiņā. Korporatīvo obligāciju indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos tiek ieguldīti aptuveni 75 % no Plāna ieguldījumiem; pārējie ieguldījumi tiek veikti valsts obligāciju indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos.

#### **Plāna aktīvu apjoma dinamika**

Plāns uzsāka darbību 2018. gada 23. aprīlī un noslēdza pārskata periodu ar neto aktīviem 1.7 milj. EUR apjomā. Plāna aktīvu pieaugumu deva galvenokārt no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras neto saņemtās (saņemtās mīnus atgrieztās) summas 1.7 milj. EUR apmērā, atspoguļojot jaunu klientu piesaisti Plānam. Ieguldīšanas rezultāti atstāja negatīvu iespaidu uz neto aktīvu apjomu 3.7 tūkst. EUR apmērā.

#### **Plāna daļas vērtības dinamika**

Plāns uzsāka darbību ar daļas vērtību 1.0000000 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 0.9931389, kas atbilst daļas vērtības samazinājumam 0.69 % apmērā. Līdzekļu pārvaldītājs norāda, ka šīs Plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā ir uzskatāmas par īstermiņa svārstībām, kuras nesatur informāciju par gaidāmo ienesīgumu nākotnē (pensiju plāna rezultāti jāvērtē gadu, ne mēnešu, griezumā).

#### **Finanšu tirgus attīstība dažādos pasaules reģionos un tās ietekme uz Plāna rezultātiem**

Apskatot pasaules finanšu tirgus attīstību, Plāna līdzekļu daļas ietekmē galvenokārt:

- eiro nominētu investīciju kategorijas korporatīvo obligāciju tirgus indeksu svārstības.
- eiro nominētu investīciju kategorijas valsts obligāciju tirgus indeksu svārstības.

#### ***Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības pārskata periodā (kopš Plāna darbības sākuma 2018. gada 23. aprīlī)***

Pārskata periodā eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgi uzrādīja dažādu ienesīgumu. Barclays Euro Treasury Bond indekss pacēlies par 0.2 %, kamēr Barclays Euro Corporate Bond indekss krities par 0.6 %. Rezultāti atspoguļo Eiropas Centrālās bankas lēmumu pārtraukt tās obligāciju iegādes programmu kā arī kopējo tirgus nedrošību par gaidāmām izmaiņām lielo pasaules centrālo banku monetārajā politikā. Kopumā obligāciju tirgus svārstības atstājušas negatīvu iespaidu uz Plāna daļas vērtību.

#### **Izmaiņas ieguldījumu struktūrā**

Tā kā Plāns ir pasīvi pārvaldīts un seko ilgtermiņā nospraustam mērķa aktīvu sadalījumam, pārskata periodā nav bijušas būtiskas izmaiņas Plāna ieguldījumu struktūrā. Tādas nav paredzamas arī nākotnē. Plāna ieguldījumu struktūra mainās vien nedaudz un pakāpeniski, mainoties eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgus struktūrai.

#### **Administratīvo izdevumu novērtējums**

Lai Plāns nodrošinātu optimālu ilgtermiņa ienesīgumu, kritiski svarīga ir izmaksu kontrole un caurspīdība, tādēļ regulāri publicējam visas izmaksas, kas ietekmē Plāna daļas vērtību.

## IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

### Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas, kas iekļautas Plāna pārvaldīšanas izmaksās

	<b>0.60 % gadā</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (līdz 0.50 % gadā)	2 549
Atlīdzība turētājbankai (0.10 % gadā)	517
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	36
<b>Kopā</b>	<b>3 102</b>

Pārskata periodā Plāna vērtspapīru iegādes izmaksas sedza Līdzekļu pārvaldītājs, tādējādi nodrošinot pensiju plāna dalībniekiem labāku rezultātu. Izvēle segt vērtspapīru iegādes izmaksas tika veikta, jo pirmajos Plāna darbības mēnešos šīs izmaksas var atstāt neproporcionāli lielu negatīvu ietekmi uz plāna ienesīgumu samērā zemā kopējo aktīvu apjoma dēļ. Aktīvu apjomam augot, šīs izmaksas tiks segtas no Plāna līdzekļiem.

Papildus tabulā minētajām izmaksām Plāna daļas vērtību pastarpināti ietekmē arī portfeli iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas izmaksas kā arī šo fondu pārvaldītāju komisijas par ieguldījumu fondu apliecību iegādi. Abas šīs izmaksas ir iekļautas portfelī turēto ieguldījumu fondu cenā – tās netiek atsevišķi segtas no Plāna līdzekļiem.

Lai izvairītos no interešu konflikta un novērstu dubultu komisijas maksu piemērošanu, Plāns neiegulda līdzekļus IPAS "Indexo" pārvaldītos ieguldījumu fondos vai ar IPAS "Indexo" vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītos ieguldījumu fondos.

### Informācija par svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

Kopš pārskata perioda beigām nav novēroti svarīgi notikumi, kas ietekmētu pārskata perioda rezultātu vai kuru dēļ būtu jāveic korekcijas gada pārskatā.

Ar 2019. gada 1. janvāri tika samazināta Plāna pārvaldīšanas komisija, kas atstās pozitīvu iespaidu uz Plāna rezultātiem 2019. gadā. Ar 2019. gada 1. janvāri izmaksas, kas iekļautas Plāna pārvaldīšanas izmaksās, tiek noteiktas 0.50 % gadā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam ir noteikta 0.40 % gadā, un atlīdzība turētājbankai 0.10 % gadā.

### Nākotnes notikumu attīstība un saistītie riski

Tā kā Plāns ir pasīvi pārvaldīts, Līdzekļu pārvaldītājs nenodarbojas ar mēģinājumiem paredzēt nākotnes notikumus finanšu tirgos un neveic darbības ar Plāna aktīviem, pamatojoties uz šādiem mēģinājumiem. Šādas darbības nepieļauj Plāna prospekts un Līdzekļu pārvaldītājs arī uzskata, ka šādas darbības, visticamāk, tikai samazinātu Plāna ilgtermiņa ienesīgumu. Tajā pašā laikā, Līdzekļu pārvaldītājs rūpīgi seko notikumiem finanšu tirgos. Paredzams, ka Plāna līdzekļu vērtību nākotnē ietekmēs tie paši galvenie faktori, kas pārskata periodā.

### Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības

Gaidāms, ka eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības būs lielā mērā saistītas ar inflācijas un ekonomiskajiem rādītājiem, kā arī Eiropas Centrālās bankas darbībām, reaģējot uz šiem rādītājiem. Būtisks risks ir saistīts ar strauju vai negaidītu Eiropas Centrālās bankas references likmju kāpumu, kas var atstāt iespaidu uz parādzīmju vērtību ne tikai tiešā veidā, bet arī strauji ceļot tirgus dalībnieku gaidas par procentu likmēm ilgtermiņā. Tas var radīt Plāna ieguldījumu vērtības samazināšanos, it īpaši īstermiņā.

Tajā pašā laikā Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka mērens, pakāpenisks procentu likmju kāpums ilgtermiņā palīdzētu nodrošināt tirgus veselību un arī pozitīvi ietekmētu Plāna dalībnieku gaidāmo ilgtermiņa ienesīgumu.

## **IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

### **Būtiska informācija Plāna dalībniekiem**

"INDEXO Konservatīvais 55+" ir pasīvi pārvaldīts ieguldījumu plāns. Līdzekļu pārvaldītājs neveic darbības, pamatojoties uz minējumiem par notikumiem tirgū vai par konkrētu vērtspapīru vērtību, jo pasaules finanšu literatūra rāda, ka to konsekventi darīt veiksmīgi gandrīz nav iespējams. Tā vietā Līdzekļu pārvaldītājs iegulda Plāna dalībnieku līdzekļus ilgtermiņā eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgū kopumā ar pēc iespējas zemākām izmaksām.

Pasaules finanšu pētījumi un pieredze norāda, ka ilgtermiņā šāda pieeja ar lielu ticamību uzrādīs ļoti pievilcīgus finanšu rezultātus. Tomēr, lai šie rezultāti tiktu sasniegti, kritiski svarīga ir Plāna dalībnieku rīcība. T.i., arī Plāna dalībniekam jābūt gatavam turpināt līdzdalību Plānā kā tirgus izaugsmes, tā tirgus kritumu periodos, paturot prātā ilgtermiņa ieguldīšanas pamatprincipus.

2019. gada 25. februārī

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā:

---

Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

---

Toms Kreicbergs

Valdes loceklis

## **IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

### **PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU**

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (turpmāk – Līdzekļu pārvaldītājs) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna "INDEXO Konservatīvais 55+" finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Līdzekļu pārvaldītāja valde apstiprina, ka no 12. līdz 26. lappusei iekļauto finanšu pārskatu par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī Līdzekļu pārvaldītāja valde pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Līdzekļu pārvaldītāja valde arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Līdzekļu pārvaldītāja valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošanu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

2019. gada 25. februārī

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā:

---

Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

---

Toms Kreicbergs

Valdes loceklis

## **Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim**

Rīgā, 18.02.2019. Nr. A08.04-03/SWBL-2454

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un noslēgto Turētājbankas līgumu „Swedbank” AS, dibināta 1992. gada 8. maijā, reģistrācijas Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic IPAS „Indexo” pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „INDEXO Konservatīvais 55+” (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 noslēgto Turētājbankas līgumu 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 „Indexo” IPAS, „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 Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Reinis Rubenis  
Valdes priekšsēdētājs  
„Swedbank” AS





KPMG Baltics SIA  
Vesetas iela 7,  
Rīga, LV-1013  
Latvija

Tālrunis +371 67038000  
Fakss +371 67038002  
kpmg.com/lv

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna "INDEXO Konservatīvais 55+" dalībniekiem

#### Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

##### *Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem*

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna "INDEXO Konservatīvais 55+" ("leguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "Indexo" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertu finanšu pārskatu no 12. līdz 26. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2018. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim,
- neto aktīvu kustības pārskatu par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim,
- naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna "INDEXO Konservatīvais 55+" finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

##### *Atzinuma pamatojums*

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – LR) Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk – SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un leguldījumu plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

##### *Ziņošana par citu informāciju*

Par citu informāciju atbild Līdzekļu pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- Informācija par leguldījumu plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. līdz 6. lapā,
- Paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja Valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

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

Ja, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Līdzekļu pārvaldītāju un ieguldījumu plānu un to darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

#### *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 120 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 120), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas Noteikumu Nr. 120 prasībām.

#### *Vadības un personu, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem*

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar ieguldījumu plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno ieguldījumu plāna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā ieguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par ieguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

### *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt 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 kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, pamatojoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu 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 leguldījumu plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības 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 leguldījumu plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos 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 revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Līdzekļu pārvaldītājs leguldījumu plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA  
Licence Nr. 55



Ondrej Fikrle  
Partneris pp KPMG Baltics SIA  
Rīga, Latvija  
2019. gada 25. februārī



Irēna Sarma  
Zvērināta revidente  
Sertifikāta Nr. 151

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**

		<b>31.12.2018</b>
	<b>Pielikumi</b>	<b>EUR</b>
<b>AKTĪVI</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	<b>3</b>	85 913
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	<b>4, 9</b>	1 661 131
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>1 747 044</b>
<b>SAISTĪBAS</b>		
Uzkrātie izdevumi	<b>6</b>	(837)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(837)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>1 746 207</b>

Pielikumi no 16. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 25. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
Valdis Siksnis  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Toms Kreicbergs  
Valdes loceklis

Pārskatus sagatavoja:  
SIA Cipari Baltic

\_\_\_\_\_  
Edgars Sniegs

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

**IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**

	<b>23.04.2018- 31.12.2018</b>
<b>Pielikumi</b>	<b>EUR</b>
<b>IEŅĀKUMI</b>	
Ieņēmumi no dividendēm	1 722
<b>Ieņēmumi kopā</b>	<b>1 722</b>
<b>IZDEVUMI</b>	
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (līdzekļu pārvaldītājam)	(2 549)
Atlīdzība turētājbankai	(517)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(36)
<b>Izdevumi kopā</b>	<b>(3 102)</b>
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums	<b>8,9</b> (2 332)
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums</b>	<b>(2 332)</b>
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS / SAMAZINĀJUMS</b>	<b>(3 712)</b>

Pielikumi no 16. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 25. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
Valdis Siksnis  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Toms Kreicbergs  
Valdes loceklis

Pārskatus sagatavoja:  
SIA Cipari Baltic

\_\_\_\_\_  
Edgars Sniegs

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

	<b>23.04.2018- 31.12.2018</b>
<b>Pielikumi</b>	<b>EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / samazinājums	(3 712)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1 801 311
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(51 392)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>1 746 207</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>1 746 207</b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	1 758 271
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā*</b>	-
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās*</b>	<b>0.9931389</b>

\* Daļas vērtība pēc ikdienas portfeļa uzskaites vērtības aprēķina. Plāns uzsāka darbību ar daļas vērtību 1.0000000.

Pielikumi no 16. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 25. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Toms Kreicbergs

Valdes loceklis

Pārskatus sagatavoja:  
SIA Cipari Baltic

\_\_\_\_\_  
Edgars Sniegs

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

	<b>23.04.2018- 31.12.2018</b>
<b>Pielikumi</b>	<b>EUR</b>
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>	
Neto aktīvu pieaugums/ samazinājums	(3 712)
Ieguldījumu vērtības izmaiņu rezultāts	<b>9</b> 2 332
Ienākums no dividendēm	(1 722)
Izmaiņas uzkrātajos izdevumos	837
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>	<b>(2 265)</b>
<b>Naudas plūsma no ieguldījumu darbības</b>	
Saņemtās dividendes	1 722
Ieguldījumi klasificētos kā patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	<b>9</b> (1 663 463)
<b>Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(1 661 741)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>	
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1 801 311
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(51 392)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>1 749 919</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums</b>	<b>85 913</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>	<b>-</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>85 913</b>

Pielikumi no 16. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2019. gada 25. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
Valdis Siksnis  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Toms Kreicbergs  
Valdes loceklis

Pārskatus sagatavoja:  
SIA Cipari Baltic

\_\_\_\_\_  
Edgars Sniegs

## **IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

### **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

#### **1. Vispārīgā informācija**

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (turpmāk - INDEXO vai Līdzekļu pārvaldītājs) ieguldījumu plāns „INDEXO Konservatīvais 55+" (turpmāk - Plāns) reģistrēts 2018. gada 4. aprīlī saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk – Likums) un uzsācis darbību 2018. gada 23. aprīlī.

Plāna pārvaldības funkcijas pilda INDEXO, kas iecēlusi Investīciju komiteju vismaz divu valdes locekļu sastāvā. Plāna turētājbankas pienākumus pilda AS "Swedbank". Plāna Investīciju komiteja administrē Plāna pārvaldītos valsts fondēto pensiju shēmas aktīvus saskaņā ar "Noteikumiem par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams Indexo mājas lapā internetā (<https://indexo.lv/indexo-konservativais-55/>).

Ieguldījumu plāna "INDEXO Konservatīvais 55+" mērķis ir nodrošināt eiro nominētu investīciju kategorijas parāda vērtspapīru tirgum atbilstošu ienesīgumu ar pēc iespējas zemākām izmaksām.

#### **2. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums**

Grāmatvedības principu pamatnostādnes ir darbības nepārtrauktība, piesardzība, pielietoto uzskaites metožu konsekvence, un uzskaitē pēc uzkrāšanas metodes:

- Darbības nepārtrauktība, t.i. sagatavojot finanšu pārskatus jāpieņem, ka Plāns turpinās savu darbību arī paredzamā nākotnē. Līdzekļu pārvaldītāja pienākums ir novērtēt Plāna spēju turpināt tā darbību arī turpmāk;
- Piesardzība, t.i. novērtēšanu visos gadījumos veic ar pienācīgu piesardzību;
- Uzskaites metožu konsekvence, t.i., posteņu klasifikācijai un atspoguļošanai finanšu pārskatos jāsaglabājas no perioda uz periodu, t.i. Plāns izmanto pastāvīgas grāmatvedības uzskaites metodes;
- Uzkrāšanas metode uzskaitē – t.i. sagatavojot finanšu pārskatus, prasības, saistības, pašu kapitāls, ienākumi un izdevumi tiek atzīti tad, kad tie atbilst atzīšanas kritērijiem, faktiski tas nozīmē, ka darījumi tiek atzīti tad, kad tie notiek (nevis tad, kad tiek saņemta vai maksāta nauda vai tās ekvivalenti), un tos grāmato grāmatvedības kontos un uzrāda finanšu pārskatos par periodiem, uz kuriem tie attiecas.

Grāmatvedības uzskaites politika un pamatprincipi ir izveidoti saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un/vai Valsts fondēto pensiju likumu, likumu "Par grāmatvedību", Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvajiem aktiem, kā arī Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

#### **Plāna līdzekļu vērtība un Plāna daļas vērtība**

Plāna vērtība tiek aprēķināta kā starpība starp Plāna aktīvu un saistību vērtību. Plāna daļas vērtība tiek aprēķināta, dalot Plāna līdzekļu vērtību ar Plāna daļu skaitu uz aprēķina brīdi. Plāna līdzekļu un tā daļas vērtības aprēķina brīdis ir Turētājbankas ("Swedbank" AS) katras darba dienas plkst. 24:00.

Jaunas Plāna daļas INDEXO nosaka, izsakot Plāna daļās līdzekļus, kas no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk - VSAA) konta ieskaitīti Plāna kontā Turētājbankā. Aprēķinātais jauno Plāna daļu skaits ir vienāds ar attiecību starp vienā aprēķina periodā no VSAA ieskaitītajiem līdzekļiem un Plāna daļas vērtību šajā aprēķina periodā. Plāna daļu skaitu aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.

Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī ir 1.0000000 EUR. Plāna daļas vērtību aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz septiņām zīmēm aiz komata.



## IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

### Atbilstības paziņojums

Plāna finanšu pārskatu sagatavošanas kārtība atbilst Eiropas Savienībā pieņemtajiem SFPS un Finanšu un Kapitāla Tirgus Komisijas (turpmāk - FKTK) "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvo noteikumu" prasībām. Plāna gada pārskata finanšu pārskatos „Pārskats par finanšu stāvokli” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

### Sagatavošanas pamatprincipi

Finanšu pārskatu sagatavošana veikta saskaņā ar Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes izdotajiem Starptautiskajiem grāmatvedības standartiem, Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un Starptautisko finanšu pārskatu interpretāciju komitejas standartu interpretācijām, kuras apstiprinājusi Eiropas Savienība (turpmāk tekstā – "ES"). Atsevišķi pielikumi sagatavoti atbilstoši FKTK noteiktajām prasībām. Klasificēto kā patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta darījuma dienā. Naudas plūsmas pārskats tiek veidots pēc netiešās metodes.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Plāna funkcionālajā valūtā, Latvijas Republikas oficiālajā valūtā - eiro ("EUR"), ja vien nav norādīts citādi.

### Jauni standarti un interpretācijas

Jauni standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā šajā pārskata periodā

Plāns, sagatavojot tā finanšu pārskatus par pirmo darbības periodu, ir piemērojis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2018. gada 1. janvāris.

9. SFPS "Finanšu instrumenti". Galvenās jaunā standarta iezīmes ir šādas:

- Finanšu aktīvi tiek klasificēti trīs vērtēšanas kategorijās: tie, kurus turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos vispārējos ienākumos (PVPVI); un tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA).
- Parāda instrumentu klasifikācija ir atkarīga no sabiedrības finanšu aktīvu vadības biznesa modeļa, kā arī no tā vai līgumiskās naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem (TPPM). Ja parāda instrumentu tur, lai iekasētu naudas plūsmas, to var uzskaitīt amortizētajā iegādes vērtībā, ja tas atbilst TPPM prasībām. Tādi parāda instrumenti, kas izpilda TPPM prasības, tomēr kurus tur portfelī ar mērķi gan saņemt aktīvu naudas plūsmas, gan pārdot, var tikt klasificēti kā PVPVI. Finanšu aktīvi, kuru naudas plūsmas neatbilst TPPM prasībām, jāvērtē PVPZA (piemēram, atvasinātie finanšu instrumenti). Iegūtie atvasinātie instrumenti netiek atdalīti no finanšu aktīviem, tomēr tiek iekļauti, izvērtējot TPPM prasības.
- Pašu kapitāla instrumentus vienmēr vērtē patiesajā vērtībā. Tomēr vadībai ir iespēja izdarīt neatsaucamu izvēli uzrādīt patiesās vērtības izmaiņu pārējos vispārējos ienākumos, ja instrumentu netur tirdzniecības nolūkā. Ja pašu kapitāla instrumentu tur tirdzniecības nolūkā, izmaiņas patiesajā vērtībā jāuzrāda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- Vairums no 39. SGS ("Finanšu instrumenti atzīšana un novērtēšana") prasībām attiecībā uz finanšu saistību klasifikāciju un novērtēšanu palika nemainīgas arī 9. SFPS "Finanšu instrumenti". Galvenā izmaiņa attiecas uz to, ka sabiedrībai pārējo vispārējo ienākumu sastāvā būs jāuzrāda sava kredītriska izmaiņu ietekme uz finanšu saistībām, kas tiek vērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- 9. SFPS "Finanšu instrumenti" ievieš jaunu modeli vērtības samazinājuma atzīšanai – sagaidāmo kredītzaudējumu (SKZ, *expected credit loss*) modeli. Modelim ir trīs pakāpju pieeja, kas balstās uz izmaiņām finanšu aktīva kredītqualitātē, salīdzinot ar sākotnējo atzīšanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka

## IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

sabiedrībai finanšu aktīva sākotnējās atzīšanas brīdī būs jāatzīst tūlītējie zaudējumi, kas būs vienādi ar 12 mēnešu SKZ, arī tad, ja finanšu aktīvi būs bez vērtības samazināšanās pazīmēm (pircēju un pasūtītāju parādiem būs jāatzīst to mūža SKZ). Notiekot būtiskam kredītriska pieaugumam, vērtības samazinājumu noteiks, izmantojot aktīva mūža SKZ, nevis 12 mēnešu SKZ. Modelis iekļauj operacionālus atvieglojumus līzingam un pircēju un pasūtītāju parādiem.

- Riska ierobežošanas uzskaites prasības tika papildinātas, lai saskaņotu uzskaiti ar riska pārvaldību. Standarts piedāvā sabiedrībām grāmatvedības politikas izvēli starp 9. SFPS "Finanšu instrumenti" riska ierobežošanas uzskaites ieviešanu vai 39. SGS piemērošanas turpināšanu visiem riska ierobežošanas instrumentiem, jo 9. SFPS "Finanšu instrumenti" pašreiz nereglementē makro risku ierobežošanas instrumentu uzskaiti.

Ņemot vērā Plāna darbību un tā finanšu instrumentu veidus, pieņemot 9. SFPS "Finanšu instrumenti" prasības, finanšu instrumenti tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA). Līdzekļu pārvaldītāja vadība uzskata, ka pārējo aktīvu (prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm), kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, zaudējumi kļūs nepastāvīgāki, tomēr nebūs būtiski, jo šo aktīvu kredītrisks, īpatsvars un termiņstruktūra nav paredzēta nozīmīga.

### **Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav pieņemti lietošanai Eiropas Savienībā:**

16. SFPS "Noma" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk).

23. SFPIK "Nenoteiktība lenākuma nodokļa uzskaitē" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" – Priekšapmaksas instrumenti ar negatīvo kompensāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati" un 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēkā stāšanās datums šobrīd nav noteikts, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 19. SGS "Darbinieku labumi" – Plāna grozījumi, ierobežojumi vai norēķini (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2017. (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos:

- 3. SFPS "Biznesa apvienošana".
- 11. SFPS "Vienošanās par sadarbību".
- 12. SGS "Ienākuma nodokļi".
- 23. SGS "Aizņēmumu izmaksas".

Grozījumi 3. SFPS "Biznesa apvienošana" – Biznesa definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

## **IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu uzrādīšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas, grāmatvedības aplēšu izmaiņas un kļūdas" – Būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Līdzekļu pārvaldītāja vadība pieņēma lēmumu neievieš jaunos standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Līdzekļu pārvaldītāja vadība uzskata, ka jauno standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem ieviešanas gadā.

### **Izmaksām pieejamie Plāna neto aktīvi un Plāna daļas**

Plāna neto aktīvi tiek izteikti Plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržās. Plāns saņem Turētājbankā iemaksātās summas piecu dienu laikā pēc tam, kad Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA) reģistrē dalībnieka vēlni otrā pensiju līmeņa ieguldījumu pārvaldnieku. Plāna daļas Līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanas vecums vai VSAA saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

### **Ienākumu un izdevumu uzskaitē**

Izmaksas, kas tieši saistītas ar darījumu ar Plāna līdzekļiem veikšanu - ieskaitot brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar Plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārskaitījumiem, kā arī nodokļu un nodevu maksājumus - tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu. Izmaksas, kas attiecināmas uz Plāna naudas līdzekļiem tādos kredītiestāžu kontos, kuru atlikumiem tiek piemēroti papildu komisiju maksājumi, tiek segtas no Plāna līdzekļiem. Visi būtiskie ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu. Komisijas naudas, citi ienākumi un izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts vai saņemts.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā datumā, kad dividendes ir saņemtas.

### **Finanšu instrumenti**

Finanšu aktīvi vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai saistības ir klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Plānam ir ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās.

### **Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā iegādes brīdī, pamatojoties uz to iegādes cenu, kam pieskaitītas izmaksas, kas saistītas ar darījuma veikšanu. Arī turpmāk vērtēšana notiek patiesajā vērtībā. Līdzekļu pārvaldītāja vadība uzskata, ka izmaksām, kas saistītas ar darījuma veikšanu nav būtiskas ietekmes uz finanšu aktīvu uzskatīto vērtību. Ja finanšu aktīvu novērtēšanai nav pieejamas informācijas par aktīvu cenām aktīvā tirgū, Plāns izmanto citas patiesās vērtības noteikšanas metodes (piemēram, līdzīgu ieguldījumu cenas). Pārskata periodā Plāns nav izmantojis citas patiesās vērtības noteikšanas metodes.

### **Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā**

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamata tirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Plānam ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

## **IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

Plāns katru dienu novērtē finanšu instrumentu patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumentu cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem. Plāns nosaka patiesās vērtības atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Visi plāna finanšu instrumenti tiek uzskatīti par kotētiem aktīvā tirgū, jo kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot pēdējo pieejamo finanšu instrumenta cenu iepriekšminētajos avotos. Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā, un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas iegūta finanšu instrumenta pārvērtēšanas rezultātā, tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā.

### **Atzīšanas pārtraukšana**

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās, vai ja Plāns ir nodevis būtībā visus ar piederību saistītos riskus un atlīdzības. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t. i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

### **Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās**

Katrā pārskata perioda beigu datumā novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumu radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Finanšu aktīvi tiek individuāli novērtēti, lai konstatētu vērtības samazināšanos. Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā.

### **Nauda un tās ekvivalenti**

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem.

### **Uzkrātie izdevumi**

Uzkrātie izdevumi tiek atzīti finanšu stāvokļa pārskatā, ja Plānam ir spēkā esošas juridiskas vai konstruktīvas saistības, kas radušās pagātnes notikuma ietekmē, un ir gaidāms, ka, lai nokārtotu šīs saistības, būs nepieciešama ekonomisko labumu aizplūšana. Ja laika aspekta ietekme ir būtiska, uzkrāto izdevumu apjoms tiek noteikts, diskontējot paredzamo nākotnes naudas plūsmu ar pirmsnodokļa likmi, kas atspoguļo naudas laika vērtības pašreizējo tirgus novērtējumu un, ja nepieciešams, riskus, kas saistīti ar attiecīgo aktīvu.

### **Ienākuma nodokļi**

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

### **Risku pārvaldīšana**

Plāna līdzekļi tiek pārvaldīti, pamatojoties uz diviem pamatprincipiem:

*Ieguldījumi tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos.*

Plāna Līdzekļu pārvaldītājs nemēģina paredzēt, kuri konkrēti parāda vērtspapīri vai atsevišķi finanšu instrumenti nākotnē uzrādīs izcilu atdevi. Tā vietā, Līdzekļu pārvaldītājs galvenokārt iegulda Plāna līdzekļus pasaules tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos ar zemām izmaksām.

## IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

### *Pasīva ieguldījumu pārvalde.*

Plāna līdzekļi tiek pārvaldīti pasīvi. Tas nozīmē, ka darījumi ar Plāna līdzekļiem netiek veikti, pamatojoties uz minējumiem par ekonomiskās, politiskās vai tirgus situācijās attīstību. Visā pasaulē plaši pieņemtā pasīvās pārvaldes teorija atzīst, ka pat augsti kvalificētiem profesionāļiem samērā reti izdodas veiksmīgi paredzēt, kā konkrētā brīdī attīstīsies tirgus vai ekonomiskā situācija.

Tā vietā, darījumi tiek veikti:

- periodiski, ieguldot brīvos Plāna līdzekļus pēc Līdzekļu pārvaldītāja apstiprināta ilgtermiņa aktīvu sadalījuma (periodos, kuros izveidojies jaunu ieguldījumu veikšanai piemērots brīvo līdzekļu uzkrājums),
- pēc vajadzības, likviditātes nodrošināšanas nolūkos,
- pēc vajadzības, Likumā noteikto prasību nodrošināšanas nolūkos.

Citos gadījumos darījumi netiek veikti. Tādējādi tiek samazināts darījumu skaits un darījumu izmaksas, kas sedzamas no Plāna līdzekļiem.

Šajā sadaļā apskatīti iespējamie riski Plāna mērķu sasniegšanai un iespējamās risku samazināšanas darbības. Ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks, likviditātes risks, tiešais valūtas risks, netiešais valūtas risks, darījumu partnera kredītrisks, izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks, politiskais un ekonomiskais risks, operacionālais risks, kā arī citi atsevišķi neuzskaitīti riski.

### **Tirgus risks**

Plāna aktīvu vērtība, kā arī ienākumi no tiem, var svārstīties tādu faktoru ietekmē kā procentu likmju svārstības eiro nominētu parādzīmju tirgū. Svārstību apjoms tiek samazināts, ieguldot aktīvus ieguldījumu fondos, kuri piesaistīti augstas kvalitātes, eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksiem. Pārskata periodā Plāna tirgus risks ir bijis atbilstošs ieguldījumu politikā paredzētajai ieguldījumu struktūrai.

### **Tirgus riska jutīguma analīze**

Mainoties Plāna portfelī iekļauto ieguldījumu fondu tirgus cenām, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties.

### **Finanšu aktīvu jutīgums uz tirgus svārstībām uz 2018. gada 31. decembri.**

Tirgus riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2018. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Tirgus cenu svārstības ir pieņemtas 3 % ieguldījumu fondiem ar ieguldījumu parāda vērtspapīros. Šis svārstību apjoms atbilst pārskata periodā novērotajam portfelī iekļauto ieguldījumu fondu daļas vērtības gada svārstīgumam (aprēķinātam pēc standarta novirzes metodes).

Tirgus cenu izmaiņas pieņemto svārstību apjomā attiecībā pret turpmāk norādītajiem ieguldījumu fondiem (samazinātu)/palielinātu Plāna neto aktīvus par zemāk norādītajām summām. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori saglabājas nemainīgi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

<b>2018. gada 31. decembris</b>	<b>Tirgus</b>	<b>Uzskaites</b>	<b>Ietekme uz</b>	<b>Ietekme uz</b>
<b>Finanšu aktīvu veids</b>	<b>svārstība</b>	<b>vērtība</b>	<b>neto</b>	<b>neto</b>
			<b>aktīviem</b>	<b>aktīviem</b>
			<b>EUR (-%)</b>	<b>EUR (+%)</b>
Ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	1 661 131	(49 834)	49 834
<b>Kopā</b>		<b>1 661 131</b>	<b>(49 834)</b>	<b>49 834</b>

## IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

### **Likviditātes risks**

Nepietiekošas naudas plūsmas vai nespēja tirgū realizēt kādus Plāna aktīvus var apgrūtināt Plāna finansiālo saistību laicīgu izpildi. Likviditātes risks tiek samazināts, ieguldot aktīvus kvalitatīvos ieguldījumu fondos, kuru realizācija normālos tirgus apstākļos paredzama bez grūtībām, kā arī turot daļu no Plāna aktīviem naudas līdzekļu veidā. Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis būtiskus likviditātes riska incidentus.

### **Darījuma partnera kredītrisks**

Darījuma partnera kredītrisks rodas gadījumā, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz Plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret Plānu. Pirms darījumu veikšanas Līdzekļu pārvaldītājs veic darījumu partneru kredītriska novērtēšanu. Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis kredītriska incidentus.

### **Izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks**

Izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks rodas gadījumā, ja kādu ieguldījumu fondu, kuros ieguldīti Plāna līdzekļi, pārvaldnieks kvalitatīvi nepilda savas saistības. Plāna līdzekļus drīkst ieguldīt tikai Latvijā vai dalībvalstī reģistrētos ieguldījumu fondos ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma izpratnē. Šādi fondi ir regulēti un to dalībnieki ir aizsargāti ar dalībvalstu likumdošanas normām. Dalībnieku līdzekļi tiek turēti nošķirti no konkrētā pārvaldītāja līdzekļiem, nodrošinot līdzekļu drošību, pārvaldnieka maksātspējas gadījumā.

Pirms ieguldījumu veikšanas konkrētā ieguldījumu fondā, Līdzekļu pārvaldnieks rūpīgi izvērtē fondu un tā pārvaldītāja kvalitāti, reputāciju un uzticamību. Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis incidentus, saistītus ar fondu pārvaldnieka risku.

### **Politiskais un ekonomiskais risks**

Risks, ka politiskā vai ekonomiskā situācija konkrētā ģeogrāfiskā reģionā vai tautsaimniecības nozarē nelabvēlīgi ietekmēs Plāna līdzekļu vērtību. Plāna ieguldījumu politika ievēro diversifikācijas principu, ieguldot plašu pasaules finanšu tirgu spektru atspoguļojošos finanšu instrumentos. Konkrētā ģeogrāfiskā reģiona vai tautsaimniecības nozares iespajds un kopējo Plāna darbību tādējādi tiek mazināts. Pārskata periodā politiskie un ekonomiskie notikumi ir ietekmējuši Plāna līdzekļu vērtību.

### **Citi riski**

Nepārvarama vara (karš, dabas katastrofas, streiki, traucējumi infrastruktūras darbībā un saziņas līdzekļos u.c.), valsts regulācijas riski, informācijas riski, operacionālie riski, juridiskais riski, biznesa riski, grāmatvedības riski, starpnieku riski, sadarbības partneru riski u.tml. Līdzekļu pārvaldītājs seko stingrai iekšējai risku pārvaldīšanas politikai un nodrošina augstas kvalitātes iekšējās kontroles procesu, lai pēc iespējas samazinātu ar Plāna darbību saistītos riskus.

Līdzekļu pārvaldītājs savu darbību veido tā, lai pēc iespējas samazinātu augstāk minētos riskus, taču negarantē, ka Plāna darbības gaitā būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

### **3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	<b>Uzskaites vērtība EUR</b>	<b>% no Plāna aktīviem</b>
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
"Swedbank" AS	85 913	4.92%
<b>Kopā:</b>	<b>85 913</b>	<b>4.92%</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

**4. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā****Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti 2018. gada 31. decembrī**

Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus parāda vērtspapīros:

*Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri*

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) F2	LU0836516103	EUR	1 078	133 056	134 429	7.69%
MULTI UNITS LUX LYXOR EURO C BND	LU1829219127	EUR	1 082	157 855	157 190	9.00%
<b>Kopā:</b>			<b>2 160</b>	<b>290 911</b>	<b>291 619</b>	<b>16.69%</b>

*Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri*

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	IE0031080868	EUR	5 892	133 155	134 547	7.70%
iShares Core Euro Govt Bond UCITS	IE00B4WXJJ64	EUR	1 095	133 074	134 428	7.69%
iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE)	IE0031080645	EUR	7 076	157 486	157 469	9.01%
BlackRock Euro Credit Enhanced Index Fund	IE00B8138T89	EUR	15 012	158 342	157 433	9.01%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)	IE00B67T5G21	EUR	12 235	158 289	157 206	9.00%
iShares € Corp Bond ex-Financials UCITS ETF	IE00B4L5ZG21	EUR	1 369	158 142	157 182	9.00%
iShares Euro Corp Bond 1-5yr UCITS ETF (Dist)	IE00B4L60045	EUR	1 437	157 811	157 179	9.00%
iShares Core Euro Corp Bond UCITS	IE00B3F81R35	EUR	1 230	158 046	157 102	8.99%
ishares Euro Corp Bond Large Cap	IE0032523478	EUR	1 183	158 207	156 966	8.98%
<b>Kopā:</b>			<b>46 529</b>	<b>1 372 552</b>	<b>1 369 512</b>	<b>78.39%</b>
<b>Kopā vērtspapīri:</b>			<b>48 689</b>	<b>1 663 463</b>	<b>1 661 131</b>	<b>95.08%</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

**5. Plāna ieguldījumu ģeogrāfiskā struktūra**

Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta valsts:

Reģistrācijas valsts	Uzskaites	% no Plāna
	vērtība EUR	aktīviem
	31.12.2018	31.12.2018
Latvijas Republika	85 913	4.92%
Luksemburgas Lielhercogiste	291 619	16.69%
Īrijas Republika	1 369 512	78.39%
<b>Kopā:</b>	<b>1 747 044</b>	<b>100.00%</b>

**6. Uzkrātie izdevumi**

	31.12.2018
Izdevumu veids	EUR
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (līdzekļu pārvaldītāja) atlīdzībai	(696)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	(141)
<b>Kopā</b>	<b>(837)</b>

**7. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra**

Tabulā ir atspoguļota Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze, kas veikta, ņemot vērā atlikušo termiņu no pārskata perioda beigu datuma līdz līgumā noteiktajam dzēšanas datumam. Klasificētie kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pēc vadības apsvērumiem, tiek klasificēti, pamatojoties uz pēc iespējas drīzāko realizācijas termiņu.

**2018. gada 31. decembris**

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	85 913	-	85 913
Klasificētie kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1 661 131	1 661 131
<b>Finanšu saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(837)	-	(837)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>85 076</b>	<b>1 661 131</b>	<b>1 746 207</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	4.87%	95.13%	100.00%



**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"**

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

**8. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums**

	<b>23.04.2018-</b>
	<b>31.12.2018</b>
<b>ieguldījumu vērtības pieauguma veids</b>	<b>EUR</b>
Klasificēto kā patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšana	(2 332)
<b>Kopā</b>	<b>(2 332)</b>

**9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

2018. gada 31. decembris

ieguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Klasificētie kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1 663 463	(2 332)	1 661 131
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>1 663 463</b>	<b>(2 332)</b>	<b>1 661 131</b>

**10. Darbības rādītāju dinamika**

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	<b>31.12.2018</b>
Neto aktīvu vērtība EUR	1 746 207
Daļas vērtība EUR	0.9931389
lenesīgums par periodu	-0.69%
Daļu skaits	1 758 271

**11. Finanšu aktīvu un saistību novērtējums**

Plāns klasificē patiesās vērtības novērtējumus, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu caurskatāmību. Patiesās vērtības hierarhijai ir noteikti 3 līmeņi:

- pirmajā līmenī iekļauj biržā listētos finanšu instrumentus, kuriem pastāv aktīvais tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Plāns izmanto nekoriģētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas vai uzticamām informācijas sistēmām.
- otrajā līmenī iekļauj ārpus biržas tirgotos finanšu instrumentus un finanšu instrumentus, kuri ir mazāk likvidi kā pirmā līmeņa biržā listētie finanšu instrumenti, un kuru patiesās vērtības noteikšanā būtisku daļu veido tirgū novērojami dati (piem., līdzīgu instrumentu, etalona finanšu instrumentu, kredītriska apdrošināšanas darījumu likmes u.c).

## IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Konservatīvais 55+"

Gada pārskats par periodu no 2018. gada 23. aprīļa līdz 2018. gada 31. decembrim

- trešajā līmenī iekļauj finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā izmantoti tirgū novērojami dati, kuriem jāveic nozīmīga korekcija, pamatojot to ar tirgū nenovērojamiem datiem, un finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā būtisku daļu veido aktīvā tirgū nenovērojami dati, kuri balstās uz Plāna pieņēmumiem un aplēsēm, kas ļauj novērtēt finanšu instrumenta vērtību.

2018. gada 31. decembrī visi Plāna finanšu instrumenti (ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības) ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenī.

### 12. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Plāna aktīvi nav iekļāti.

### 13. Darījumi ar saistītām pusēm

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Līdzekļu pārvaldītāja ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" akcionāri, kuriem uz Plānu ir būtiska ietekme, viņu kontrolē esošas sabiedrības, padomes un valdes locekļi, un pārējās saistītās puses, t.i., vadošie darbinieki, viņu tuvi radnieki un viņu kontrolē esošas sabiedrības, kā arī saistītās sabiedrības.

IPAS „Indexo”	31.12.2018
Uzkrātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (atlikums)	696
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	2 549

### 14. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

### 15. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

Ar 2019. gada 1. janvāri tika samazināta Plāna pārvaldīšanas komisija, kas atstās pozitīvu iespaidu uz Plāna rezultātiem 2019. gadā. Ar 2019. gada 1. janvāri izmaksas, kas iekļautas Plāna pārvaldīšanas izmaksās, tiek noteiktas 0.50 % gadā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam ir noteikta 0.40 % gadā, un atlīdzība turētājbankai 0.10 % gadā.

2019. gada 25. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Toms Kreicbergs

Valdes loceklis

Pārskatus sagatavoja:

SIA Cipari Baltic

\_\_\_\_\_  
Edgars Sniegs