

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns "INDEXO Izaugsme 47-57"**

Gada pārskats par 2020. gadu
un neatkarīga revidenta ziņojums

(4. finanšu gads)

SATURA RĀDĪTĀJS

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-6
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	7
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	8
NEATKARĪGA REIDENTA ZIŅOJUMS	9-10
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	12
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	13
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	14
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	15
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	16-30

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"
Gada pārskats par 2020. gadu

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

leguldījumu plāna nosaukums:	"INDEXO Izaugsme 47 – 57"
leguldījumu plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
leguldījumu plāna reģistrācijas numurs:	IPL179
leguldījumu plāna reģistrācijas datums:	21.06.2017
leguldījumu 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
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:	Valdis Vancovičs - padomes priekšsēdētājs (no 16.08.2018) Normunds Bergs - padomes loceklis (no 10.01.2017 līdz 29.10.2020) 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 līdz 21.09.2020) Ieva Jansone-Buka – padomes locekle (no 25.04.2019) Toms Kreicbergs - padomes loceklis (no 21.09.2020)
leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:	Valdis Siksnis - valdes priekšsēdētājs (no 10.01.2017) Henrik Karmo - valdes loceklis (no 16.08.2018) Ilja Arefjevs – valdes loceklis (no 26.06.2020) Toms Kreicbergs – valdes loceklis (līdz 25.06.2020)
leguldījumu plāna pārvaldnieki:	Valdis Siksnis (no 03.07.2017) Ilja Arefjevs (no 26.06.2020) Toms Kreicbergs (līdz 25.06.2020)
Pārskata periods:	2020. gada 1. janvāris - 2020. gada 31. decembris
Revidenti:	"PricewaterhouseCoopers" SIA Rīga, Krišjāņa Valdemāra iela 21-21, Latvija Licence Nr. 5 Ilandra Lejiņa Zvērināta revidenta sertifikāts Nr. 168

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 Izaugsme 47–57" (turpmāk - Plāns) ieguldījumu politika un izmaiņas tajā pārskata periodā

Plāna mērķis ir nodrošināt pensijas kapitāla ilgtermiņa pieaugumu. Šis pieaugums pirms izmaksām atspoguļo pasaules attīstīto valstu akciju tirgus un pasaules investīciju kategorijas parāda vērtspapīru tirgus ienesīgumu. Līdzekļi tiek pārvaldīti pēc pasīvās ieguldījumu pārvaldes principa. Līdzekļu pārvaldītājs (IPAS "Indexo") līdzekļus iegulda pasaules akciju un obligāciju tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos un tur šos ieguldījumus ilgtermiņā. Kapitāla vērtspapīru tirgum piesaistītos ieguldījumu fondos var tikt ieguldīti līdz 50 % no Plāna aktīviem.

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu politikā nav ieviestas būtiskas izmaiņas.

Plāna aktīvu apjoma dinamika

Plāns uzsāka pārskata periodu ar neto aktīviem 65.1 milj. EUR apjomā un nobeidza periodu ar neto aktīviem 85.5 milj. EUR apjomā. Plāna aktīvu pieaugumu deva galvenokārt no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras neto saņemtās summas (saņemtās mīnus atgrieztās summas) 17.3 milj. EUR apmērā, atspoguļojot jaunu klientu piesaisti Plānam un Plāna dalībnieku ikmēneša iemaksas, kā arī ieguldīšanas rezultāts, kas atstāja pozitīvu iespaidu uz neto aktīvu apjomu 3.1 milj. EUR apmērā.

Plāna daļas vērtības dinamika

Plāns uzsāka periodu ar daļas vērtību 1.1572554 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.2006311, kas atbilst daļas vērtības pieaugumam 3.7 % apmērā. Līdzekļu pārvaldītājs norāda, ka šīs Plāna daļas vērtības izmaiņas gada 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 daļas vērtību ietekmē galvenokārt: attīstīto valstu akciju tirgus indeksu svārstības (lielāko iespaidu atstāj ASV un Eiropas akciju tirgus indeksu svārstības), investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības (lielāko iespaidu atstāj eiro nominēto obligāciju tirgus svārstības), valūtas kursu svārstības (lielāko iespaidu atstāj EUR/USD kursa svārstības).

Akciju tirgus svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā pasaules lielākie akciju tirgi, pēc strauja kritiena 2020. gada sākumā, uzrādīja atšķirīgu ienesīgumu (izteikti vietējā valūtā). Piemēram, S&P 500 Total Return indekss (izteikts USD valūtā) kāpis par 18.4 %, kamēr MSCI Europe indekss (izteikts EUR valūtā) krities par -5.4 %. Tas atspoguļoja nelielu optimismu tirgū par ekonomiskās situācijas atkopšanos sakarā ar COVID-19 krīzes gaidāmo atrisinājumu. Šie rezultāti kopumā atstājuši pozitīvu iespaidu uz Plāna daļas vērtību.

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā investīciju kategorijas obligāciju tirgi uzrādīja atšķirīgu ienesīgumu. Barclays Euro Aggregate Total Return indekss kāpis par 2.33 %, kamēr Barclays Global Aggregate Total Return indekss (izteikts USD valūtā) krities par -0.3 %. Rezultāti atspoguļo COVID-19 krīzes iespaidu un ASV Federālās Rezervju sistēmas centienus uzturēt procentu likmes zemas, Eiropas Centrālās bankas centienus uzturēt procentu likmes zemas un tirgus ekspektācijas par zemu procentu likmju laikmeta turpināšanos ilgtermiņā. Kopumā obligāciju tirgus svārstības atstājušas nelielu, bet pozitīvu iespaidu uz Plāna daļas vērtību.

Valūtas kursu svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē kritās par -8.5 %. Tas atstāja negatīvu iespaidu uz Plāna līdzekļu vērtību, jo tas mazināja globālo tirgus indeksu, izteiktu EUR valūtā, ienesīgumu.

Saskaņā ar Plāna prospektu, Līdzekļu pārvaldītājs nepielieto atvasinātos instrumentus, lai mazinātu valūtas svārstību ietekmi uz portfeļa vērtību. Tas netiek darīts, jo atvasināto finanšu instrumentu pielietojums rada papildu izmaksas un samazina ticamo ilgtermiņa ienesīgumu.

Valūtas kursu svārstības Plāna portfeli ietekmē:

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

tiešā veidā - ieguldījumi tiek veikti fondos, kas ir nominēti USD valūtā, netiešā veidā - ieguldījumi tiek veikti fondos, kas ir nominēti EUR valūtā, bet aktīvus iegulda visā pasaulē, dažādās valūtās.

Rezultātā Plāna daļas vērtība būtiski svārstās līdz ar valūtas kursa svārstībām. Šīs svārstības var būt lielākas nekā citu tirgū pieejamu pensiju plānu gadījumā. Valūtas svārstību efekts var būt gan pozitīvs, gan negatīvs, un īpaši būtisku efektu atstāj tieši uz īstermiņa rezultātiem. Pārskata periodā valūtu svārstību efekts uz Plāna daļas vērtību bija negatīvs gan tiešā, gan netiešā valūtas riska ietekmē.

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 (ir veiktas izmaiņas tikai atsevišķu ieguldījumu instrumentu izvēlē). Izmaiņas ir paredzamas nākotnē, sakarā ar gaidāmām Valsts fondēto pensiju likuma izmaiņām, kas paredz atļaut otrā pensiju līmeņa plānos indeksu fondu īpatsvara palielinājumu portfeli līdz 25%, taču nav plānots mainīt plāna ieguldījumu struktūru. Plāna ieguldījumu struktūra mainās vien nedaudz un pakāpeniski, mainoties dažādu pasaules reģionu finanšu tirgus kapitalizācijai.

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.

Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas, kas iekļautas Plāna pārvaldīšanas izmaksās

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	324 495
Atlīdzība turētājbankai	66 110
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	78
Kopā	390 684

Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem

Komisija par naudas atlikumu norēķinu kontā (piemērota summai virs 1 000 000 EUR)	1 086
Kopā	1 086

Papildus augstāk 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.

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 daļas vērtību nākotnē pozitīvi ietekmēs gaidāmā ekonomikas atkopšanās no COVID-19 krīzes.

Akciju tirgus svārstības

Līdzīgi kā iepriekšējos periodos, galvenie faktori, kas, visticamāk, tuvākajā laikā ietekmēs notikumus attīstīto valstu akciju tirgos, ir:

Ekonomiskās izaugsmes rādītāji ASV un Eiropā,
Inflācijas rādītāji ASV un Eiropā,
Procentu likmju rādītāji un gaidas ASV un Eiropā.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

Konkrētāk, ja ekonomiskā izaugsme ASV un Eiropā turpināsies, tas atbalstīs spēcīgo akciju tirgus rezultātu. Ja tiks novērots ekonomiskās izaugsmes palēninājums, tas var radīt korekcijas risku akciju tirgū. No otras puses, ja tiks novērota strauja ekonomikas izaugsme un būtiski paaugstināti inflācijas rādītāji, tas var motivēt centrālās bankas atsākt celt procentu likmes vai arī radīt viedokli tirgū par augstākām procentu likmēm nākotnē. Kāpjot procentu likmēm vai to gaidām, iespējams akciju tirgus vērtības kritums, kas var būt arī diezgan straujš un būtiski negatīvi ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību, it īpaši īstermiņā. Tieši akciju tirgus svārstīgums atstāj vislielāko iespaidu uz Plāna daļas vērtību.

Līdzekļu pārvaldītājs atgādina, ka īstermiņa akciju tirgus attīstību paredzēt praktiski nav iespējams un ieguldītājiem ieteicams paļauties uz ilgtermiņa ieguldīšanas principiem.

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības

Gaidāms, ka arī turpmāk 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.

Valūtas kursu svārstības

Gaidāms, ka arī nākamajā periodā pasaules valūtas kursu svārstības – konkrēti EUR/USD kursa svārstības, kas visvairāk ietekmē Plāna daļas vērtību – būtiski ietekmēs Plāna līdzekļu vērtību. Kā norāda pasaules finanšu pētījumi un pieredze, ilgtermiņā valūtas kursu svārstību ietekme uz Plāna līdzekļu vērtību gaidāma neitrāla, jo valūtas kursu izmaiņas ilgtermiņā atspoguļo dažādus inflācijas līmeņus dažādos pasaules reģionos. Tomēr īstermiņā svārstības mēdz būt būtiskas un gan pozitīvas, gan negatīvas.

Valūtu tirgus uzbūve ir sarežģīta, un arī pārskata periods ir demonstrējis, ka nav viena skaidrojoša faktora, kas ļautu uzticami paredzēt notikumus valūtu tirgū. Tirgus dalībnieki turpinās cieši vērot gan izaugsmes, gan inflācijas rādītājus ASV, Eiropā un citos lielos pasaules tirgos.

Būtiska informācija Plāna dalībniekiem

"INDEXO Izaugsme 47–57" 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 konsekvēnti darīt veiksmīgi gandrīz nav iespējams. Tā vietā Līdzekļu pārvaldītājs iegulda Plāna dalībnieku līdzekļus ilgtermiņā attīstīto valstu tirgos 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.

2021. gada 31. martā

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā:

Valdis Siksnis
Valdes priekšsēdētājs

Ilja Arefjevs
Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (turpmāk – Līdzekļu pārvaldītājs) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 47-57" 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 30. lappusei iekļauto finanšu pārskatu par 2019. gadu sagatavošanā 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 kārtošānu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

2021. gada 31. martā

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā:

Valdis Siksnis
Valdes priekšsēdētājs

Ilja Arefjevs
Valdes loceklis

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2020. gada 01. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.
Nr. A08.04-03/SWBL-2864

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 Izaugsme 47-57” (līdz 2018. gada 28. janvārim (ieskaitot) ieguldījumu plāna nosaukums bija “INDEXO Izaugsme”, 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. Turētājbanka pēc līdzekļu pārvaldītāja pieprasījuma apmaksā līdzekļu pārvaldītājam visus tā zaudējumus un izdevumus, kas radušies no Turētājbankas neuzmanības, ļauna nodoma vai saistību pienācīgas neizpildes, izņemot tādus, kas ir ārpus Turētājbankas gribas un kontroles.

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 normatīvie noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2020. gada 01. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Reinis Rubenis
Valdes priekšsēdētājs
“Swedbank” AS

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

Neatkarīga revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu Indexo ieguldījumu plāns "INDEXO Izaugsme 47-57" dalībniekiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 13. līdz 32. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu Indexo ieguldījumu plāns "INDEXO Izaugsme 47-57" (Plāns) finanšu stāvokli 2020. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2020. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Atzinuma pamatojums

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

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

Neatkarība

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

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Vadības ziņojumu

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver

- ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
 - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei,
 - Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lappusē,
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. lappusē,

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



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

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

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

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, 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 Plānu un tā 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 Plāna pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatu

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un 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 Plāna 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 Plāna 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 Plāna 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 Plāna 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
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Valdes locekle

Rīga, Latvija
2021. gada 31. martā

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"
Gada pārskats par 2020. gadu

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

		31.12.2020	31.12.2019
	Pielikumi	EUR	EUR
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	2 373 904	852 516
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	83 607 884	64 316 862
Kopā aktīvi		85 981 788	65 169 378
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(39 346)	(31 483)
Pārējās saistības		(400 157)	-
Kopā saistības		(439 503)	(31 483)
NETO AKTĪVI		85 542 285	65 137 895

Pielikumi no 16. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 31. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

Ilja Arefjevs

Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"
Gada pārskats par 2020. gadu

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

		01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Pielikumi	EUR	EUR
IENĀKUMI			
Ienākumi no dividendēm		58 354	44 165
Ienākumi kopā		58 354	44 165
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(324 495)	(247 855)
Atlīdzība turētājbankai		(66 111)	(47 907)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(78)	(76)
Pārējie izdevumi		(1 086)	(516)
Izdevumi kopā		(391 770)	(296 354)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums	10	(215 801)	63 087
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums	9,10	3 701 846	7 842 744
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums		3 486 045	7 905 831
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS / SAMAZINĀJUMS		3 152 629	7 653 642

Pielikumi no 16. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 31. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

Ilja Arefjevs

Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"
Gada pārskats par 2020. gadu

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Pielikumi	EUR	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	65 137 895	38 705 886
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	3 152 629	7 653 642
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	22 774 977	22 338 522
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(5 523 216)	(3 560 155)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	20 404 390	26 432 009
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	85 542 285	65 137 895
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	56 286 534	39 052 068
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	71 247 769	56 286 534
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā*	1.1572554	0.9911354
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās*	1.2006311	1.1572554

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

Pielikumi no 16. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 31. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

Ilja Arefjevs

Valdes loceklis

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"
Gada pārskats par 2020. gadu

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

		01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	Pielikumi	EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / samazinājums		3 152 629	7 653 642
Nerealizētais ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	10	(3 701 846)	(7 842 744)
Ienākums no dividendēm		(58 354)	(44 165)
Realizētais ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	10	215 801	(63 087)
Izmaiņas uzkrātajos izdevumos		7 864	6 332
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(383 906)	(290 022)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Saņemtās dividendes		58 354	44 165
Ieguldījumi finanšu aktīvos, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	10	(20 015 197)	(18 809 420)
Ieguldījumu finanšu aktīvos, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	10	4 610 376	373 107
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(15 346 467)	(18 392 148)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		22 774 977	22 338 522
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(5 523 216)	(3 560 155)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		17 251 761	18 778 367
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		1 521 388	96 197
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		852 516	756 319
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		2 373 904	852 516

Pielikumi no 16. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 31. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

Iļja Arefjevs

Valdes loceklis

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Vispārīgā informācija

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (turpmāk - INDEXO vai Līdzekļu pārvaldītājs) ieguldījumu plāns „INDEXO Izaugsme 47-57" (turpmāk - Plāns) reģistrēts 2017. gada 21. jūnijā saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk – Likums) un uzsācis darbību 2017. gada 3. jūlijā.

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/pensiju-2-limenis-indexo-izaugsme/>). Ieguldījumu plāna "Indexo Izaugsme 47–57" mērķis ir nodrošināt pasaules attīstīto valstu akciju tirgum un pasaules 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 jāsiglabājas 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 Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

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.

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

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.

Sabiedrība ir pieņēmusi turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuri sākotnēji jāpiemēro pārskata gadā, kas sākas 2020. gada 1. janvārī.

- Izmaiņas Finanšu ziņošanas Konceptuālajā ietvarā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk). Pārskatītais Konceptuālais ietvars iekļauj jaunu sadaļu par novērtēšanu; vadlīnijas ziņojot par finanšu rezultātiem; uzlabotas definīcijas un skaidrojums – īpaši attiecībā uz saistības definīciju; kā arī skaidrojums par tik nozīmīgām jomām kā pārvaldības loma, piesardzība un ar finanšu ziņošanu saistītā novērtēšanas nenoteiktība.
- Izmaiņas 3. SFPS – Uzņēmējdarbības definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi attiecas uz uzņēmējdarbības definīcijas pārskatīšanu. Uzņēmējdarbībai jā sastāv no ienākošajiem resursiem un nozīmīgiem procesiem, kas kopumā būtiski veicina iespēju radīt izejošos resursus. Jaunās vadlīnijas sniedz ietvaru, ko piemērot vērtējot vai pastāv ienākošie resursi un nozīmīgie procesi tādiem uzņēmumiem, kas atrodas attīstības stadijā un vēl nav radījuši izejošos resursus. Gadījumā, ja uzņēmējdarbībai vēl nav radīti izejošie resursi, priekšnosacījums tās atzīšanai par uzņēmējdarbību ir organizēta darbaspēka esamība. Izejošo resursu definīcija ir sašaurināta, fokusējoties uz precēm un pakalpojumiem, kas piegādāti vai sniegti pircējiem, radot ieguldījuma atdevi vai citus ieņēmumus, un tā izslēdz atdevi, kas saistīta ar zemākām izmaksām vai citiem ekonomiskiem labumiem. Vairs nav nepieciešams vērtēt vai tirgus dalībnieki spēj aizstāt trūkstošas daļas vai integrēt iegādātās darbības un aktīvus. Uzņēmums var piemērot 'koncentrācijas pārbaudi'. Tādi iegādātie aktīvi, kuru praktiski visa patiesā vērtība koncentrējas vienā aktīvā (vai līdzīgu aktīvu grupā), nevar tikt uzskatīti par uzņēmējdarbību.
- Izmaiņas 1. SGS un 8. SGS – Būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi skaidro būtiskuma definīciju un tās pielietošanu, iekļaujot iepriekš dažādos standartos izkaisītās vadlīnijas pašā definīcijā. Papildus ir papildināti skaidrojumi, kas iepriekš bija

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

pieejami kopā ar definīciju. Turklāt, grozījumi nodrošina vienotu būtiskuma definīciju visā SFPS ietvarā. Informācija ir būtiska, ja tās neuzrādīšana, kļūdaina vai nepatiesa uzrādīšana var ticami ietekmēt lēmumus, kurus, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem, kas sniedz informāciju par noteiktu ziņojošo vienību, pieņem vispārējā mērķa finanšu pārskatu pamata lietotāji.

- Izmaiņas 9. SFPS, 39. SGS un 7. SFPS – Bāzes procentu likmju definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi sniedz atvieglojumus saistībā ar bāzes procentu likmju reformu. Atvieglojumi saistās ar riska ierobežošanas uzskaiti un paredz, ka IBOR reformai nevajadzētu nozīmēt riska ierobežošanas uzskaites pārtraukšanu. Tomēr, jebkādas no šīs reformas izrietošās un ar riska ierobežošanas uzskaiti saistītās neefektivitātes jāatzīst peļņas vai zaudējumu pārskatā.
- Grozījumi 16. SFPS – Nomas līgumu koncesijas kas saistītas ar Covid-19 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi paredz nomniekiem (bet ne iznomātājiem) iespēju izmantot atbrīvojumu no standarta prasības novērtēt, vai ar Covid-19 saistītas koncesijas ir nomas līguma modifikācija.

Jauno ieviesto standartus ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem nav būtiska.

Standarti un grozījumi kas stājas spēkā pārskata gados kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai nav apstiprināti lietošanai ES

- Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS – Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēka stāšanās datums šobrīd nav noteikts, nav apstiprināti lietošanai ES).
- 17. SFPS Apdrošināšanas līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).
- Grozījumi 1. SGS – Īstermiņa un ilgtermiņa saistību klasifikācija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).
- Grozījumi 16. SGA, 37. SGS un 3. SFPS un Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2018-2020. (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).
- Grozījumi 17. SFPS un 4. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).
- Bāzes procentu likmju (IBOR) reformas otrā fāze – grozījumi 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS un 16. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti lietošanai ES).

Plānam pieņemts lēmums neievieš jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Plāna pārvaldnieks 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 vēlmi mainīt 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 klasificējami 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). Plāns klasificē tā finanšu aktīvus, t.sk. ieguldījumus ieguldījumu fondu apliecībās, kā patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu saistības klasificējamās divās vērtēšanas kategorijās: tās, kuras turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; un tās, kuras turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA). 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.

Ņemot vērā Plāna darbību un tā finanšu instrumentu veidus, finanšu instrumenti tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA). Plāns uzskata, ka pārējo aktīvu (prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm), kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, zaudējumi nav būtiski, jo šo aktīvu kredītrisks, īpatsvars un termiņstruktūra nav nozīmīga.

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. Arī turpmāk vērtēšana notiek patiesajā vērtībā. 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.

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 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

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.

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.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (eiro) pēc Eiropas Centrālās bankas (turpmāk - ECB) publicētā eiro atsauces kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot ECB publicētā eiro atsauces kursu pārskata perioda beigu datumā.

Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ienākumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās ECB publicētā eiro atsauces kursa.

Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā, tiek konvertēti funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā. Plānam ir USD nominēti monetārie aktīvi un saistības, kas pārskata perioda beigu datumā tika konvertēti EUR, izmantojot kursu 1.2271 (2018. gada beigās: 1.1234).

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, kuras konkrētas akcijas, 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 Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

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: pasaules akciju tirgu svārstības un procentu likmju svārstības pasaules parādzīmju tirgos. Svārstību apjoms tiek samazināts, ieguldot ievērojamu daļu aktīvu ieguldījumu fondos, kuri piesaistīti augstas kvalitātes, investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksiem. Pārskata periodā Plāna tirgus risks ir bijis atbilstošs ieguldījumu politikā paredzētajai ieguldījumu struktūrai.

Tirgus riska jutīguma analīze

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

Finanšu aktīvu jutīgums uz tirgus svārstībām

Tirgus riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2019. gada 31. decembra un 2018. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Tirgus cenu svārstības ir pieņemtas 10 % ieguldījumu fondiem ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros, bet 3 % ieguldījumu fondiem ar ieguldījumu parāda vērtspapīros. Šis svārstību apjoms aptuveni atbilst pārskata periodā novērotajam portfeli 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

2020. gada 31. decembris	Tirgus	Uzskaites	letekme uz	letekme uz
Finanšu aktīvu veids	svārstība	vērtība	neto	neto
			aktīviem	aktīviem
			EUR (-%)	EUR (+%)
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros	10%	39 936 334	(3 993 633)	3 993 633
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	43 671 550	(1 310 146)	1 310 146
Kopā		83 607 884	(5 303 779)	5 303 779

2019. gada 31. decembris	Tirgus	Uzskaites	letekme uz	letekme uz
Finanšu aktīvu veids	svārstība	vērtība	neto	neto
			aktīviem	aktīviem
			EUR (-%)	EUR (+%)
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros	10%	31 195 852	(3 119 585)	3 119 585
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	33 121 010	(993 630)	993 630
Kopā		64 316 862	(4 113 215)	4 113 215

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.

Valūtas risks

Daļa no Plāna aktīviem var tikt ieguldīta ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos (tiešais valūtas risks), kā arī eiro nominētos ieguldījumu fondos, kas iegulda ārzemju valūtās (netiešais valūtas risks). Valūtu svārstību rezultātā var svārstīties arī Plāna aktīvu vērtība. Tiešais valūtas risks tiek samazināts, nosakot, ka Plāna ārvalstu valūtu atklātā pozīcija nedrīkst pārsniegt 20 % no neto aktīviem (līdz 10 % vienā valūtā). Netiešais valūtas risks tiek samazināts, 75 % no Plāna obligāciju portfeļa mērķa sadalījuma ieguldot eiro nominētu obligāciju indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos.

Pārskata periodā valūtas risks ir atstājis nelielu pozitīvu iespaidu uz Plāna darbības rezultātiem. Atbilstoši Plāna prospektam, valūtas risku ir mazinājis ieguldījums eiro nominētu obligāciju indeksiem piesaistītos indeksu fondos.

Ārvalstu valūtas jutīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties.

Finanšu aktīvu jutīgums uz valūtas kursu svārstībām.

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2020. gada 31. decembra un 2019. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 15 % robežās.

Eiro vērtības pieaugums (samazinājums) par 15 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām samazinātu (palielinātu) Plāna neto aktīvus par zemāk norādītajām summām. Valūtas kursu izmaiņai par 15 % pretējā virzienā būtu pretējs efekts. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši procentu likmes, saglabājas nemainīgi.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

2020. gada 31. decembris	leguldījuma	Uzskaites	letekme uz	letekme uz
Finanšu aktīvu veids	valūta	vērtība EUR	neto	neto
			aktīviem	aktīviem
			EUR (-15%)	EUR (+15%)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	USD	5 357 777	(803 667)	803 667
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	631	(95)	95
Kopā		5 358 408	(803 762)	803 762

2019. gada 31. decembris	leguldījuma	Uzskaites	letekme uz	letekme uz
Finanšu aktīvu veids	valūta	vērtība EUR	neto	neto
			aktīviem	aktīviem
			EUR (-15%)	EUR (+15%)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	USD	3 971 385	(595 708)	595 708
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	57	(9)	9
Kopā		3 971 442	(595 717)	595 717

Šis aprēķins uzrāda Plāna finanšu aktīvu jutīgumu, pamatojoties uz atvērtajām valūtas pozīcijām gada beigās, un tādēļ ir attiecināms tikai uz tiešo valūtas risku. Tas neatspoguļo netiešo valūtas risku, t.i., ietekmi, ko valūtas kursu svārstības atstāj uz tiem Plāna portfeli esošajiem ieguldījumu fondiem, kuri ir nominēti eiro valūtā, bet veic ieguldījumus citās valūtās. Līdzekļu pārvaldītājs seko Plāna netiešajam valūtas riskam un periodiski veic tā kvantitatīvos aprēķinus, pamatojoties uz tam pieejamiem datiem par portfeli iekļauto ieguldījumu fondu ieguldījumu struktūru.

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.

Polītiskais 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

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

	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
"Swedbank" AS	2 373 904	2.76%	852 516	1.31%
Kopā:	2 373 904	2.76%	852 516	1.31%

Saskaņā ar SFPS 9 "Finanšu instrumenti" prasībām pret kredītiestādēm tika izvērtēts nepieciešamo uzkrājumu līmenis. Plāns naudas līdzekļus glabā AS Swedbank. Bankas reitings S&P, Moodys, Fitch vērtējumā ir augsts un, izvērtējot nepieciešamo uzkrājumu līmeni, tika secināts, ka nepieciešamais uzkrājums ir nebūtisks un tāpēc netiek veidots.

4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti 2020. gada 31. decembrī

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

Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
iShares World Equity Index Fund (LU) F2 EUR	LU1055041369	EUR	38 072	5 798 072	7 348 248	8.59%
Amundi ETF MSCI USA UCITS EUR	LU1681042864	EUR	12 114	3 684 360	4 710 483	5.50%
Kopā:			50 186	9 482 432	12 058 731	14.09%

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
iShrs Dev Wrld Idx (IE) Ins Ac EUR	IE00B62WCL09	EUR	257 827	5 819 919	7 335 178	8.57%
iShrs Jap Idx Fd (IE) Ins Ac EUR	IE00B6RVWW34	EUR	101 028	1 849 273	2 184 425	2.55%
iShr Nrth Am Idx Fd(IE) Ins Ac EUR	IE00B78CT216	EUR	222 629	5 335 488	7 222 080	8.44%
iShrs Pac Idx Fd (IE) Ins Ac EUR	IE00B56H2V49	EUR	48 885	791 270	870 106	1.02%
iShrs UK Idx Fd (IE) Ins Ac EUR	IE00B7MSLV86	EUR	66 065	948 722	915 468	1.07%
iShrs US Idx Fd (IE) EUR Ins Ac	IE00BDFVDR63	EUR	392 226	4 390 719	5 849 266	6.84%
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	IE00B4K48X80	EUR	64 299	3 405 753	3 501 081	4.09%
Kopā:			1 152 959	22 541 144	27 877 604	32.58%

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 EUR	LU0836516103	EUR	39 371	5 043 939	5 484 789	6.41%
iShares Global Government Bond Index Fund (LU) D2 EUR	LU0875157884	EUR	44 106	5 198 531	5 447 952	6.37%
Kopā:			83 477	10 242 470	10 932 741	12.78%

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"
Gada pārskats par 2020. gadu

Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
iShr EU Crdt Bd Idx(IE) Ins EUR Ac	IE0031080645	EUR	228 068	5 203 576	5 478 877	6.40%
iShr Eu Gov Bd Idx(IE) Ins EUR Ac	IE0031080868	EUR	214 368	5 029 130	5 479 236	6.40%
iShr Eu IG Co Bd Idx(IE) Ins EU Ac	IE00B67T5G21	EUR	389 806	5 183 690	5 475 990	6.40%
iShr UHQ Eu Gov Bd Idx(IE) I EU Ac	IE00B4XCK338	EUR	410 991	5 202 488	5 469 880	6.39%
iShr US Corp Bd Idx(IE) Ins USD Ac	IE00B1W4R501	USD	336 224	5 673 716	5 357 777	6.26%
BLK EURO CREDIT EN IDX INST EUR DIS	IE00B8138T89	EUR	493 650	5 330 184	5 477 049	6.40%
Kopā:			2 073 107	31 622 784	32 738 809	38.25%
Kopā vērtspapīri:			3 359 729	73 888 830	83 607 885	97.70%

5. Plāna ieguldījumu ģeogrāfiskā struktūra

Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta valsts:

Reģistrācijas valsts	Uzskaites vērtība EUR 31.12.2020	% no Plāna aktīviem 31.12.2020	Uzskaites vērtība EUR 31.12.2019	% no Plāna aktīviem 31.12.2019
Latvijas Republika	2 373 904	2.76%	852 516	1.31%
Luksemburgas Lielhercogiste	22 991 472	26.74%	17 205 295	26.40%
Īrijas Republika	60 616 412	70.50%	47 111 567	72.29%
Kopā:	85 981 788	100.00%	65 169 378	100.00%

6. Uzkrātie izdevumi

Izdevumu veids	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR
Uzkrātie izdevumi līdzekļu pārvaldītāja atlīdzībai	(31 720)	(26 053)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	(7 626)	(5 430)
Kopā	(39 346)	(31 483)

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"
Gada pārskats par 2020. gadu

7. Plāna aktīvu un saistību valūtu struktūra

2020. gada 31. decembris

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra EUR	EUR	USD	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 373 272	631	2 373 904
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	78 250 107	5 357 777	83 607 884
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(39 346)	-	(39 346)
Pārējās saistības	(400 157)	-	(400 157)
Kopā neto aktīvi	80 183 876	5 358 408	85 542 284
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	93.74%	6.26%	100.00%

2019. gada 31. decembris

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra EUR	EUR	USD	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	852 459	57	852 516
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	60 345 477	3 971 385	64 316 862
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(31 483)	-	(31 483)
Kopā neto aktīvi	61 166 453	3 971 442	65 137 895
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	93.90%	6.10%	100.00%

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

8. 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. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pēc vadības apsvērumiem, tiek klasificēti, pamatojoties uz pēc iespējas drīzāko realizācijas termiņu.

2020. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 373 904	-	2 373 904
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	83 607 884	83 607 884
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(39 346)	-	(39 346)
Pārējās saistības	(400 157)	-	(400 157)
Kopā neto aktīvi	1 934 401	83 607 884	85 542 285
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	2.26%	97.74%	100.00%

2019. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	852 516	-	852 516
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	64 316 862	64 316 862
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(31 483)	-	(31 483)
Kopā neto aktīvi	821 033	64 316 862	65 137 895
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	1.26%	98.74%	100.00%

9. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums

Ieguldījumu vērtības pieauguma / samazinājuma veids	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	EUR	EUR
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšana	4 138 747	7 794 638
Peļņa / zaudējumi no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas	(436 901)	48 106
Kopā	3 701 846	7 842 744

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

10. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**2020. gada 31. decembris**

leguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Zaudējumi no fondu pārdošanas	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	64 316 862	20 415 353	(4 610 376)	3 701 846	(215 801)	83 607 884
Kopā	64 316 862	20 415 353	(4 610 376)	3 701 846	(215 801)	83 607 884

2019. gada 31. decembris

leguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Peļņa no fondu pārdošanas	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	37 974 718	18 809 420	(373 107)	7 842 744	63 087	64 316 862
Kopā	37 974 718	18 809 420	(373 107)	7 842 744	63 087	64 316 862

11. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	31.12.2020	31.12.2019
Neto aktīvu vērtība EUR	85 542 285	65 137 895
Daļas vērtība EUR	1.2006311	1.1572554
Ienesīgums par periodu	3.75%	16.76%
Daļu skaits	71 247 769	56 286 534

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par 2020. gadu

12. Ieguldījumu plāna finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšana

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 likvīdi kā pirmā līmeņa biržā listētie finanšu instrumenti, un kuru patiesās vērtības noteikšanā būtisku daļu veido tirgū novērojami dati (piem., līdztīgu instrumentu, etalona finanšu instrumentu, kredītriska apdrošināšanas darījumu likmes u.c).
- 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.

2020. gada 31. decembrī un 2019. gada decembrī visi Plāna finanšu instrumenti (ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības) ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenī.

13. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Plāna aktīvi nav iekļāti.

14. 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”	31.12.2020	31.12.2019
Uzkrātā atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (atlikums)	31 720	26 053
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par periodu	324 495	247 855

15. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

2020. gada 31. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

Ilja Arefjevs

Valdes loceklis