

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu
ieguldījumu plāns "INDEXO Jauda 16-50"**

Gada pārskats par 2020. gadu
un neatkarīga revidenta ziņojums

(3. 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	9-11
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	12
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	13
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	14
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	15
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	16-30

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"
Gada pārskats par 2020. gadu

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

leguldījumu plāna nosaukums:	"INDEXO Jauda 16-50"
leguldījumu plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
leguldījumu plāna reģistrācijas numurs:	IPL185
leguldījumu plāna reģistrācijas datums:	18.01.2018
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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"

Gada pārskats par 2020. gadu

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 Jauda 16–50" (turpmāk - Plāns) ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir nodrošināt pensijas kapitāla ilgtermiņa pieaugumu. Šis pieaugums pirms izmaksām atspoguļo pasaules attīstīto valstu akciju tirgus un eiro nominētu investīcijas kategorijas parāda vērtspapīru tirgus ienesīgumu. Līdzekļi tiek pārvaldīti pēc pasīvās ieguldījumu pārvaldes principa. Līdzekļu pārvaldītājs (IPAS "Indexo") līdzekļus iegulda pasaules akciju un eiro nominētu obligāciju tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos un tur šos ieguldījumus ilgtermiņā. Kapitāla vērtspapīru tirgum piesaistītos ieguldījumu fondos var tikt ieguldīti līdz 75 % no Plāna aktīviem.

Plāna aktīvu apjoma dinamika

Plāns uzsāka pārskata periodu ar neto aktīviem 105.9 milj. EUR apjomā un noslēdza pārskata periodu ar neto aktīviem 178.5 milj. EUR apjomā. Plāna aktīvu pieaugumu deva no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras neto saņemtās (saņemtās mīnus atgrieztās) summas 64.1 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 8.6 milj. EUR apmērā.

Plāna daļas vērtības dinamika

Plāns uzsāka darbību ar daļas vērtību 1.1824947 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.2352042, kas atbilst daļas vērtības pieaugumam 4.5 % 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 daļas vērtību ietekmē galvenokārt:

- attīstīto valstu akciju tirgus indeksu svārstības (lielāko iespaidu atstāj ASV un Eiropas akciju tirgus indeksu svārstības),
- eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu 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 atspoguļojis 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 eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu. Barclays Euro Treasury Bond indekss pacēlies par 5.0 %, kamēr Barclays Euro Corporate Bond indekss pacēlies par 2.8 %. Rezultāti atspoguļo COVID-19 krīzes iespaidu un Eiropas Centrālās bankas centienus uzturēt procentu likmes zemas un tirgus ekspektācijas par zemu procentu likmju laikmeta turpināšanos ilgtermiņā. Kopumā obligāciju tirgus svārstības atstājušas pozitīvu iespaidu uz Plāna daļas vērtību.

Valūtas kursu svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteismē kritās par -8.5 %. Tas atstāja negatīvu iespaidu uz Plāna līdzekļu vērtību, jo tas uzlaboja 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:

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 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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"

Gada pārskats par 2020. gadu

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 portfelī 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	605 781
Atlīdzība turētājbankai	123 453
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	79
Kopā	729 313

Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem

Komisija par naudas atlikumu norēķinu kontā (piemērota summai virs 1 000 000 EUR)	10 628
Kopā	10 628

Papildus augstāk minētajām izmaksām Plāna daļas vērtību pastarpināti ietekmē arī portfelī 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 līdzekļu 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.

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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"

Gada pārskats par 2020. gadu

Līdzekļu pārvaldītājs atgādina, ka īstermiņa akciju tirgus attīstību paredzēt praktiski nav iespējams un ieguldītājiem ieteicams pašauties 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 referenes 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 Jauda 16–50" 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 Jauda 16-50"

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 Jauda 16-50" 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-2862

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 Jauda 16-50" (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, jauna 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 Jauda 16-50" 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 Jauda 16-50" (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.

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

		31.12.2020	31.12.2019
	Pielikumi	EUR	EUR
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	10 724 202	1 744 795
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	174 266 661	104 823 852
Kopā aktīvi		184 990 863	106 568 647
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(91 630)	(52 709)
Pārējās saistības	4	(6 354 583)	(651 842)
Kopā saistības		(6 446 213)	(704 551)
NETO AKTĪVI		178 544 650	105 864 096

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 Jauda 16-50"
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		101 686	-
Ienākumi kopā		101 686	-
IZDEVUMI			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(605 781)	(316 591)
Atlīdzība turētājbankai		(123 453)	(61 404)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(79)	(77)
Pārējie izdevumi		(10 628)	(5 628)
Izdevumi kopā		(739 941)	(383 700)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums	10	(658 912)	2 154 794
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums	9,10	9 860 831	9 749 236
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums		9 201 919	11 904 030
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS / SAMAZINĀJUMS		8 563 664	11 520 330

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 Jauda 16-50"
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	105 864 096	29 453 901
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / samazinājums	8 563 664	11 520 330
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	72 140 939	66 803 556
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(8 024 049)	(1 913 691)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	72 680 554	76 410 195
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	178 544 650	105 864 096
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	89 526 064	30 299 786
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	144 546 671	89 526 064
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā*	1.1824947	0.9720828
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās*	1.2352042	1.1824947

* 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

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		8 563 664	11 520 330
Realizētais ieguldījumu vērtības rezultāts		38 921	33 395
Ienākums no dividendēm		(101 686)	-
Fondu pārdošanas peļņa		658 912	(2 154 794)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības rezultāts	9,10	(9 860 831)	(9 749 236)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(701 020)	(350 305)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Saņemtās dividendes		101 686	-
Ieguldījumi finanšu aktīvos, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	10	(67 141 376)	(77 352 555)
Ieguldījumu finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	10	12 603 227	13 743 984
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(54 436 463)	(63 608 571)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		72 140 939	66 803 556
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(8 024 049)	(1 913 691)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		64 116 890	64 889 865
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums		8 979 407	930 989
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		1 744 795	813 806
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		10 724 202	1 744 795

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Vispārīgā informācija

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (turpmāk - INDEXO vai Līdzekļu pārvaldītājs) ieguldījumu plāns „INDEXO Jauda 16-50" (turpmāk - Plāns) reģistrēts 2018. gada 18. janvārī saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu (turpmāk – Likums) un uzsācis darbību 2018. gada 5. februārī.

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-jauda-16-50/>). Ieguldījumu plāna "Indexo Jauda 16-50" mērķis ir nodrošināt pasaules attīstīto valstu akciju tirgum un 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 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.

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 uzskaites 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 skaidrojumus – īpaši attiecībā uz saistības definīciju; kā arī skaidrojumus 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 Jauda 16-50"

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 Jauda 16-50"

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 Jauda 16-50"

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

Finanšu aktīvu jutīgums uz tirgus svārstībām uz 2019. gada 31. decembri.

Tirgus riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2019. 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 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.

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%	128 378 171	(12 837 817)	12 837 817
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	45 888 490	(1 376 655)	1 376 655
Kopā		174 266 661	(14 214 472)	14 214 472

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"

Gada pārskats par 2020. gadu

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%	77 597 808	(7 759 781)	7 759 781
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	27 226 044	(816 781)	816 781
Kopā		104 823 852	(8 576 562)	8 576 562

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, obligāciju tirgum piesaistīto Plāna portfeļa daļu ieguldot eiro nominētu obligāciju indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos.

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

Ārvalstu valūtas jūtīguma analīze

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

Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2020. gada 31. decembri.

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2020. 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 Jauda 16-50"
Gada pārskats par 2020. gadu

2020. gada 31. decembris				
Finanšu aktīvu veids	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība EUR	Ietekme uz neto aktīviem EUR (-15%)	Ietekme uz neto aktīviem EUR (+15%)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	USD	-	-	-
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	93 490	(14 024)	14 024
Kopā		93 490	(14 024)	14 024

2019. gada 31. decembris				
Finanšu aktīvu veids	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība EUR	Ietekme uz neto aktīviem EUR (-15%)	Ietekme uz neto aktīviem EUR (+15%)
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	USD	-	-	-
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	17	(3)	3
Kopā		17	(3)	3

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 portfelī 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 portfelī iekļauto ieguldījumu fondu ieguldījumu struktūru.

Plāna ieguldījumu politika un riska profils pārskata gadā būtiski nemainījās. Līdzekļu pārvaldītājam īstenojot portfeļa struktūras optimizāciju, konkrētas ASV dolāros nominētas ieguldījumu fondu apliecības tika aizstāti ar eiro nominētām ieguldījumu fondu apliecībām, kā rezultātā tiešais valūtas risks samazinājās, attiecīgi pieaugot netiešajam valūtas riskam.

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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"

Gada pārskats par 2020. gadu

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 iespaids 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 pārvaldnieks seko stingrai iekšējai risku pārvaldīšanas politikai un nodrošina augstas kvalitātes iekšējās kontroles procesu, lai pēc iespējas samazinātu ar Plāna darbību saistītos riskus. Līdzekļu pārvaldnieks 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	10 724 202	5.80%	1 744 795	1.64%
Kopā:	10 724 202	5.80%	1 744 795	1.64%

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	LU1055041369	EUR	77 880	12 872 553	15 031 561	8.13%
iShares North America Equity Index Fund (LU)	LU1811363917	EUR	104 124	13 553 841	14 965 781	8.09%
Kopā:			182 004	26 426 395	29 997 342	16.22%

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"
Gada pārskats par 2020. gadu

Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
iShares Developed World Index Fund (IE)	IE00B62WCL09	EUR	530 579	13 005 912	15 094 965	8.16%
iShares Developed World Index Fund ex-Tobacco (IE)	IE00BFG1TM61	EUR	842 231	12 962 275	15 114 679	8.17%
iShares US Index Fund (IE)	IE00BDFVDR63	EUR	1 003 028	12 604 477	14 958 158	8.09%
iShares North America Index Fund (IE)	IE00B78CT216	EUR	461 992	12 478 908	14 987 033	8.10%
iShares UK Index Fund (IE)	IE00B7MSLV86	EUR	204 932	2 994 695	2 839 739	1.54%
iShares Japan Index Fund (IE)	IE00B6RVWW34	EUR	321 751	6 168 335	6 956 892	3.76%
iShares Pacific Index Fund (IE)	IE00B56H2V49	EUR	150 528	2 535 963	2 679 244	1.45%
Vanguard S&P 500 ETF	IE00B3XXRP09	EUR	240 165	13 011 028	13 848 875	7.49%
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	IE00B4K48X80	EUR	218 572	11 534 295	11 901 244	6.43%
Kopā:			3 973 778	87 295 888	98 380 829	53.19%

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	82 434	10 847 348	11 483 927	6.21%
Kopā:			82 434	10 847 348	11 483 927	6.21%

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"
Gada pārskats par 2020. gadu

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	448 756	10 827 929	11 470 196	6.20%
iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE)	IE0031080645	EUR	477 478	11 078 606	11 470 443	6.20%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)	IE00B67T5G21	EUR	816 054	11 028 726	11 463 924	6.20%
Kopā:			1 742 288	32 935 261	34 404 563	18.60%
Kopā vērtspapīri:			5 980 503	157 504 891	174 266 661	94.21%

Aktīvu un saistību postenī "Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā" iekļauts nepabeigts vērtspapīru iegādes darījums 6 412 319 EUR vērtībā. Saistības 6 354 583 EUR apmērā par minēto darījumu uzrādītās Aktīvu un saistību postenī "Pārējās saistības".

5. Plāna ieguldījumu ģeogrāfiskā struktūra

Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta valsts:

Reģistrācijas valsts	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Latvijas Republika	10 724 202	5.80%	1 744 795	1.64%
Luksemburgas Lielhercogiste	41 481 269	22.42%	24 827 363	23.30%
Īrijas Republika	132 785 392	71.78%	79 996 489	75.06%
Kopā:	184 990 863	100%	106 568 647	100%

6. Uzkrātie izdevumi

Izdevumu veids	31.12.2020	31.12.2019
	EUR	EUR
Uzkrātie izdevumi līdzekļu pārvaldītāja atlīdzībai	(65 799)	(41 915)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	(25 831)	(10 794)
Kopā	(91 630)	(52 709)

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	10 630 712	93 490	10 724 202
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	174 266 661	-	174 266 661
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(91 630)	-	(91 630)
Pārējās saistības	(6 354 583)	-	(6 354 583)
Kopā neto aktīvi	178 451 160	93 490	178 544 650
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	99.95%	0.05%	100.00%

2019. gada 31. decembris

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra EUR	EUR	USD	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 744 778	17	1 744 795
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	104 823 852	-	104 823 852
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(52 709)	-	(52 709)
Pārējās saistības	(651 842)	-	(651 842)
Kopā neto aktīvi	105 864 079	17	105 864 096
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	100.00%	0.00%	100.00%

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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"
Gada pārskats par 2020. gadu

2020. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10 724 202	-	10 724 202
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	174 266 661	174 266 661
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(91 630)	-	(91 630)
Pārējās saistības	-	(6 354 583)	(6 354 583)
Kopā neto aktīvi	10 632 572	167 912 078	178 544 650
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	5.96%	94.04%	100.00%

2019. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 744 795	-	1 744 795
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	104 823 852	104 823 852
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(52 709)	-	(52 709)
Pārējās saistības	-	(651 842)	(651 842)
Kopā neto aktīvi	1 692 086	104 172 010	105 864 096
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	1.60%	98.40%	100.00%

9. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums

Ieguldījumu vērtības pieauguma / samazinājuma veids	01.01.2020 - 31.12.2020	05.02.2019 - 31.12.2019
	EUR	EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšana	9 869 045	9 762 792
Peļņa no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas	(8 214)	(13 556)
Kopā	9 860 831	9 749 236

10. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2020. gada 31. decembris

leguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinā- jums pārskata periodā	Samazi- nājums pārskata periodā	Pārvērtē- šana pārskata periodā	Pārdoto vērtspapī- ru peļņa	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	104 823 852	72 844 117	(12 603 227)	9 860 831	(658 912)	174 266 661
Kopā	104 823 852	72 844 117	(12 603 227)	9 860 831	(658 912)	174 266 661

2019. gada 31. decembris

leguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinā- jums pārskata periodā	Samazinā- jums pārskata periodā	Pārvērtē- šana pārskata periodā	Pārdoto vērtspapī- ru peļņa	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28 659 408	78 004 398	(13 743 984)	9 749 236	2 154 794	104 823 852
Kopā	28 659 408	78 004 398	(13 743 984)	9 749 236	2 154 794	104 823 852

11. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	31.12.2020	31.12.2019
Neto aktīvu vērtība EUR	178 544 650	105 864 096
Daļas vērtība EUR	1.2352042	1.1824947
Ienesīgums par periodu	4.46%	21.65%
Daļu skaits	144 546 671	89 526 064

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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"

Gada pārskats par 2020. gadu

- 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., līdzīgu 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 31. 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 atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (atlikums)	65 799	41 915
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par periodu	605 781	316 591

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