

**Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu  
ieguldījumu plāns "INDEXO Izaugsme 55-62"**

Gada pārskats par 2024. gadu  
un neatkarīga revidenta ziņojums

(8. finanšu gads)

## SATURA RĀDĪTĀJS

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU	3 - 4
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	5 - 9
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	10
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	11
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	12
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	13
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	14 - 15
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	16 - 37
NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS	38

## INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

leguldījumu plāna nosaukums: "INDEXO Izaugsme 55-62" (turpmāk – Plāns)  
Juridiskais statuss Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu  
leguldījumu plāna veids: Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns  
leguldījumu plāna reģistrācijas numurs: IPL179  
leguldījumu plāna reģistrācijas datums: 21.06.2017.

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums: "Indexo" ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība  
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta: Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija  
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs: 40203042988  
Dibināšanas datums: 10.01.2017.

Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs: 06.03.07.567/478  
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums: 16.05.2017., pārreģistrēta 31.05.2017.

Turētājbanka: AS "Swedbank"  
Juridiskā adrese: Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048, Latvija  
Reģistrācijas numurs: 40003074764

Līdzekļu pārvaldītāja Padomes locekļi, to ieņemamie amati un Padomes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Valdis Vancovičs – Padomes priekšsēdētājs (no 19.04.2023.)  
Svens Dinsdorfs – Padomes priekšsēdētāja vietnieks (no 19.04.2023.)  
Renāts Lokomets – Padomes loceklis (no 19.04.2023.)  
Ramona Miglāne – Padomes locekle (no 19.04.2023.)  
Ivita Asare – Padomes locekle (no 19.04.2023. līdz 08.07.2024.)

Padomes locekļa pienākumos, cita starpā, ietilpst Līdzekļu pārvaldītāja valdes darbības uzraudzība, Līdzekļu pārvaldītāja iekšējās kontroles sistēmas darbības uzraudzība, Līdzekļu pārvaldītāja iekšējā revidenta darbības pārraudzība, kā arī citi Likumā un Līdzekļu pārvaldītāja statūtos minētie padomes locekļa pienākumi.

Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Valdis Siksnis - Valdes priekšsēdētājs (no 25.04.2022. līdz 03.06.2024.)  
Henrik Karmo - Valdes priekšsēdētājs (no 03.06.2024.)  
Henrik Karmo - Valdes loceklis (no 05.07.2023. līdz 03.06.2024.)  
Ieva Bauma - Valdes locekle (no 05.07.2023. līdz 03.06.2024.)  
Artūrs Roze – Valdes loceklis (no 03.06.2024.)  
Marija Černoštana – Valdes locekle (no 03.06.2024.)

Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.

Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Līdzekļu pārvaldītāja valde Plānam ieceļ Investīciju komiteju vismaz divu locekļu sastāvā. Investīciju komiteja ir atbildīga par Plāna līdzekļu ieguldīšanu atbilstoši Plāna prospektā iekļautajai ieguldījumu politikai un ieguldījumu ierobežojumiem.

Investīciju komitejas locekļi:

Marija Černoštana (no 03.06.2024.)  
Artūrs Roze (no 14.12.2021.)  
Valdis Siksnis (no 03.07.2027. līdz 03.06.2024.)

Investīciju komitejas locekļa slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Investīciju komitejas loceklis nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto pārējie Investīciju komitejas locekļi.

Pārskata periods:

2024. gada 1. janvāris - 2024. gada 31. decembris

Revidenti:

"PricewaterhouseCoopers" SIA  
Rīga, Marijas iela 2A, 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 55–62" (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 un alternatīvajos ieguldījumu fondos var tikt ieguldīti līdz 50% no Plāna aktīviem. 2023. gadā Plāns sāka ieguldīt līdzekļus Latvijā reģistrētos alternatīvo ieguldījumu fondos.

2024. gada 4. ceturkšņa laikā tika mainīts Plāna nosaukums (iepriekš "INDEXO Izaugsme 47-57"), neveicot būtiskas izmaiņas Plāna ieguldījumu politikā, bet veicot izmaiņas Plāna mērķa dalībnieka raksturojumā un turpmāk paredzot, ka Plāns ir piemērots dalībniekiem vecumā no 55 līdz 62 gadiem.

### **Plāna aktīvu apjoma dinamika**

Plāns uzsāka pārskata periodu ar neto aktīviem 199.6 milj. EUR apmērā un noslēdza periodu ar neto aktīviem 267.8 milj. EUR apmērā. Plāna aktīvu pieaugumu deva galvenokārt no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras neto saņemtās summas (saņemtās mīnus atgrieztās summas) 39.5 milj. EUR apmērā, atspoguļojot jaunu klientu piesaisti Plānam un Plāna dalībnieku ikmēneša iemaksas, kā arī ieguldīšanas rezultāts, kas atstāja pozitīvu ietekmi uz neto aktīvu apjomu 28.7 milj. EUR apmērā.

### **Plāna daļas vērtības dinamika**

Plāns uzsāka periodu ar daļas vērtību 1.3213182 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.4923344, kas atbilst daļas vērtības pieaugumam 12.9% apmērā. Līdzekļu pārvaldītājs norāda, ka šis 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),
- Baltijas nekustamo īpašumu tirgus svārstības,
- valūtas kursu svārstības (lielāko iespaidu atstāj EUR/USD kursa svārstības).

### **Akciju tirgus svārstības pārskata periodā**

Pārskata periodā pasaules lielākie akciju tirgi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu (izteikti vietējā valūtā). Piemēram, S&P 500 Total Return indekss (izteikts USD valūtā) pieauga par 25.0%, kamēr MSCI Europe indekss (izteikts EUR valūtā) pieauga par 5.8%. Šie rezultāti atstājuši pozitīvu ietekmi uz Plāna daļas vērtību.

### **Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības pārskata periodā**

Pārskata periodā investīciju kategorijas obligāciju tirgi uzrādīja galvenokārt pozitīvus rezultātus. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss pieauga par 4.7%, kamēr pasaules obligāciju indekss (izteikts USD valūtā) kritās par 1.7%. Rezultāti atspoguļo obligāciju tirgus daļēju normalizāciju pēc iepriekšējo gadu krasajām inflācijas un procentu likmju svārstībām. Pasaules obligāciju indeksa kritumu ietekmēja ASV Federālo rezervju piesardzīgāka pieeja procentu likmju samazināšanai, kā arī bažas par ASV fiskālo situāciju un iespējamām inflācijas pieauguma tendencēm. Kopumā obligāciju tirgus svārstības atstājušas galvenokārt pozitīvu ietekmi uz Plāna daļas vērtību.

### **Valūtas kursu svārstības pārskata periodā**

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga par 6.0%. Tas atstāja pozitīvu iespaidu uz Plāna līdzekļu vērtību, jo tas paaugstināja 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 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 ietekme uz Plāna daļas vērtību bija pozitīva 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. Tādas nav paredzamas arī nākotnē. Plāna ieguldījumu struktūra mainās vien nedaudz un pakāpeniski, mainoties dažādu pasaules reģionu finanšu tirgus kapitalizācijai.

2024. gada laikā tika veikts lielāks darījumu skaits nekā iepriekšējos pārskata periodos, lai aizstātu daļu no portfelī esošajiem finanšu instrumentiem. Tā rezultātā pieauga ar vērtspapīru iegādi saistītās komisijas, tomēr vienlaikus tika samazinātas Plāna netiešās izmaksas, kam vajadzētu pozitīvi ietekmēt Plāna ilgtermiņa rezultātus.

## Ieguldījumi Latvijā

Kopš 2023. gada Plāns iegulda Latvijā reģistrētos alternatīvo ieguldījumu fondos, tādējādi atbalstot vietējā finanšu tirgus attīstību. Plāna mērķis ir pakāpeniski ieguldīt Latvijas nekustamā īpašuma fondos līdz 5% no Plāna aktīviem (uz 2024. gada beigām Latvijā ieguldīti nepilni 3% no Plāna aktīviem).

## 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

	2024.	2023.
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	917 567	705 778
Atlīdzība turētājbankai	188 248	134 452
<b>Kopā</b>	<b>1 105 815</b>	<b>840 230</b>

	2024.	2023.
<b>Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem</b>		
Vērtspapīru iegādes komisija	2 488	2 383
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	142	96
<b>Kopā</b>	<b>2 630</b>	<b>2 479</b>

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.

### ***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 atgūsies, tas veicinās akciju tirgus attīstību. Ja tiks novērots ekonomiskās izaugsmes palēninājums, tas var radīt korekcijas risku akciju tirgū. No otras puses, ja tiks novērota strauja ekonomikas izaugsme un turpināsies augsti inflācijas rādītāji, tas var motivēt centrālās bankas atkārtoti celt procentu likmes vai arī radīt viedokli tirgū par augstām procentu likmēm ilgtermiņā. 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 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.

### ***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 55-62" ir pasīvi pārvaldīts ieguldījumu plāns. Līdzekļu pārvaldītājs neveic darbības, pamatojoties uz minējumiem par notikumiem tirgū vai par konkrētu vērtspapīru vērtību, jo pasaules finanšu



literatūra rāda, ka to konsekventi darīt veiksmīgi gandrīz nav iespējams. Tā vietā Līdzekļu pārvaldītājs iegulda Plāna dalībnieku līdzekļus ilgtermiņā 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.

2024. gadā Plāna pārvaldīšanas izmaksas, ieskaitot turētājbankas izmaksas, sastādīja 0.47% gadā (2023. gadā - 0.50%). Pateicoties izaugsmei kopējā IPAS "Indexo" pārvaldīto 2. pensiju līmeņa līdzekļu apmērā paredzams, ka arī turpmāk komisijas ik gadu samazināsies.

2025. gada 28. martā

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā:

\_\_\_\_\_  
Henrik Karmo  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Marija Černoštana  
Valdes locekle

\_\_\_\_\_  
Artūrs Roze  
Valdes loceklis

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

## PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (turpmāk – Līdzekļu pārvaldītājs) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 55-62" finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Līdzekļu pārvaldītāja valde apstiprina, ka finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 12. līdz 37. lappusei sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī, tā 2024. gada darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu, 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 nodrošināšanu, par Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

2025. gada 28. martā

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā:

---

Henrik Karmo

Valdes priekšsēdētājs

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

**Turētājbankas ziņojums  
par laika periodu no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.  
Nr. A08.04-03/2025/SWBL-1396

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 55-62 (līdz 2024. gada 25. oktobrim (ieskaitot) ieguldījumu plāna nosaukums bija “INDEXO Izaugsme 47-57”, turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

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

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu;
- veikt darījumus 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;
- veikt Plāna līdzekļu un Plāna daļas vērtības aprēķināšanas pārbaudi.

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.

Nemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „Indexo”, „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 Latvijas Bankas noteikumos Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna mantu atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Cita informācija par Plānu:

2024. gada 11. janvārī tika konstatēts, ka laika posmā no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 10. janvārim tika nekorekti aprēķināta pastāvīgā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam. 2024. gada 11. janvārī Turētājbanka saņēma informāciju no līdzekļu pārvaldītāja pārvaldītāja ja par apstiprinātām izmaiņām pastāvīgās atlīdzības procentu likmē līdzekļu pārvaldītājam, kas stājās spēkā sākot ar 2024. gada 1. janvāri. Pārkāpuma rezultātā zaudējumi pensiju plāna dalībniekiem neradās.

---

Lauris Mencis  
Valdes priekšsēdētājs  
“Swedbank” AS

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

## AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

		31.12.2024.	31.12.2023.
	Pielikumi	EUR	EUR
<b>AKTĪVI</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	2 197 737	1 038 394
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4	265 691 461	198 620 621
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>267 889 198</b>	<b>199 659 015</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(110 660)	(83 551)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(110 660)</b>	<b>(83 551)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>267 778 538</b>	<b>199 575 464</b>

Pielikumi no 16. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2025. gada 28. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_  
Henrik Karmo

Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Marija Černoštana

Valdes locekle

\_\_\_\_\_  
Artūrs Roze

Valdes loceklis

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

## NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

		01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
		EUR	EUR
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>Pielikumi</b>	<b>199 575 464</b>	<b>139 745 287</b>
<b>Plāna darbības rezultāta pieaugums</b>		<b>28 694 575</b>	<b>18 279 070</b>
Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā		72 741	165 622
Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā		(1 105 957)	(840 326)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	<b>9</b>	9 615 413	72 514
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	<b>10</b>	20 112 378	18 881 260
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		69 461 572	57 334 351
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras izmaksātās naudas summas		(29 953 073)	(15 783 244)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>		<b>68 203 074</b>	<b>59 830 177</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>		<b>267 778 538</b>	<b>199 575 464</b>
Plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā		151 042 700	117 715 649
Plāna daļu skaits pārskata perioda beigās		179 436 017	151 042 700
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā*</b>		<b>1.3213182</b>	<b>1.1871428</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās*</b>	<b>13</b>	<b>1.4923344</b>	<b>1.3213182</b>

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

Pielikumi no 16. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2025. gada 28. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

_____	_____	_____
Henrik Karmo	Marija Černoštana	Artūrs Roze
Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle	Valdes loceklis

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

## NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

		01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
	Pielikumi	EUR	EUR
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>			
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>		<b>28 694 575</b>	<b>18 279 070</b>
Procentu ieņēmumi		(42 383)	(45 266)
Finanšu instrumentu patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	11	(20 112 378)	(18 881 260)
Ārvalstu valūtas konvertācijas un ārvalstu valūtas finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultāts		35	41
(Peļņa) no finanšu instrumentu pārdošanas	11	(9 615 413)	(72 514)
Dividenžu ieņēmumi		(30 358)	(120 356)
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>		<b>(1 105 922)</b>	<b>(840 285)</b>
Uzkrāto izdevumu pieaugums	6	27 109	20 835
Finanšu ieguldījumu iegāde		(118 571 471)	(41 522 636)
Finanšu ieguldījumu pārdošana		81 228 422	999 327
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>		<b>(38 421 862)</b>	<b>(41 342 759)</b>
Saņemti procenti		42 383	45 266
Saņemtās dividendes		30 358	120 356
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>		<b>(38 349 121)</b>	<b>(41 177 137)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		69 461 572	57 334 351
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(29 953 073)	(15 783 243)
<b>Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		<b>39 508 499</b>	<b>41 551 108</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu palielinājums</b>		<b>1 159 378</b>	<b>373 971</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>		<b>1 038 394</b>	<b>664 464</b>
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts		(35)	(41)
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>		<b>2 197 737</b>	<b>1 038 394</b>

Pielikumi no 16. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2025. gada 28. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Līdzekļu pārvaldītāja

IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

_____	_____	_____
Henrik Karmo	Marija Černoštana	Artūrs Roze
Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle	Valdes loceklis

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

## **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

### **1. Vispārīgā informācija**

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (turpmāk - INDEXO vai Līdzekļu pārvaldītājs) ieguldījumu plāns „INDEXO Izaugsme 55-62” (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 MK noteikumiem Nr. 272 "Noteikumi par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Plāna prospekta noteikumiem.

Plāna prospekts atrodams INDEXO mājaslapā (<https://indexo.lv/pensiju-2-limenis/indexo-izaugsme-55-62/>). Ieguldījumu plāna "Indexo Izaugsme 55–62" mērķis ir nodrošināt pasaules attīstīto valstu akciju tirgum un pasaules investīciju kategorijas parāda vērtspapīru tirgum atbilstošu ienesīgumu ar pēc iespējas zemākām izmaksām.

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

Plāna darbību pārskata periodā ietekmēja inflācijas pieaugums un procentu likmju izmaiņas pasaulē. Makroekonomisko izmaiņu rezultātā bija vērojams vienlaicīgs kritums gan akciju, gan obligāciju tirgus indeksos, kas negatīvi ietekmēja Plāna aktīvu vērtību.

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

#### **Atbilstības paziņojums**

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem un to interpretācijām, kā to nosaka Latvijas Bankas noteikumi Nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi". Plāna finanšu pārskatos „Pārskats par finanšu stāvokli” ir nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu”.

Plāna līdzekļu pārvaldītāja valde apstiprināja izsniegšanai šos finanšu pārskatus 2025. gada 28. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības noraidīt sagatavotos finanšu pārskatus un pieprasīt jaunu finanšu pārskatu izsniegšanu.



## **Sagatavošanas pamatprincipi**

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot finanšu aktīvus, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Naudas plūsma no pamatdarbības, izņemot finanšu ieguldījumu iegādi un pārdošanu, ir sagatavota pēc netiešās metodes. Finanšu ieguldījumu iegāde un pārdošana, kas uzrādīta pamatdarbības naudas plūsmā, un naudas plūsmas no finansēšanas darbības ir sagatavota pēc tiešās metodes.

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

## **Būtiski pieņēmumi un spriedumi**

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS grāmatvedības standartiem, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS grāmatvedības standartus, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojot finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanu.

## **Jauni standarti un interpretācijas**

### **Standarti un grozījumi, kas pirmo reizi stājas spēkā pārskata gadā**

- Grozījumi 16. SFPS - Noma: Nomas saistības pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā darījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Saistību klasifikācija kā īstermiņa vai ilgtermiņa - Grozījumi 1. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 7. SGS Naudas plūsmas pārskats un 7. SFPS Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana: Piegādātāju finansēšanas vienošanās (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2024. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Jaunajiem standartiem un grozījumiem nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

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

- Grozījumi 21. SGS Apmaināmības trūkums (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2025. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi Finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā – Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES).
- Ikgadējie SFPS grāmatvedības standartu uzlabojumi (izdoti 2024. gada jūlijā un spēkā no 2026. gada 1. janvāra, vēl nav apstiprināti ES).
- No dabas atkarīgās elektroenerģijas līgumi, grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2026. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES).
- 18. SFPS Uzrādīšana un informācijas atklāšana finanšu pārskatos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES).
- 19. SFPS Meitas uzņēmumi bez publiskās nozīmes: informācijas atklāšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2027. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES).

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir pieņēmis lēmumu neieviešat jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Plāna līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka jauno standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem to 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.

### **Procentu ienākumi un ienākumi no dividendēm**

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi.

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības tās saņemt.

Komisijas naudas, pārējie ienākumi un izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts vai saņemts. Visi būtiskie ienākumi, tai skaitā procentu ienākumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

### **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 izdevumi, tai skaitā procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību 0.39% gadā (2023. gadā 0.42%) no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.08% (2023. gadā 0.08%) apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzības par Plāna pārvaldīšanu pastāvīgo daļu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru kalendāro dienu un izmaksā reizi mēnesī.

### **Finanšu instrumenti**

#### *Sākotnējā atzīšana un novērtēšana*

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas aktīvu un saistību pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Plānam.

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu datumā, kas ir datums, kad notiek finanšu aktīva saņemšana.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījumu izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzjamie kredītzaudējumi.

Ja finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība atšķiras no darījuma cenas sākotnējās atzīšanas brīdī, Sabiedrība atzīst starpību šādi:

- Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotēta cena (t.i., 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās dienas peļņa vai zaudējumi atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamus tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

#### *Klasifikācija*

Finanšu aktīvi sākotnējās atzīšanas brīdī tiek klasificēti vienā no šādām kategorijām:

- Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi (AI);
- Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (PVPZA);

Finanšu aktīvu atzīšana un klasifikācija augstāk minētajās kategorijās balstās uz abiem zemāk norādītajiem faktoriem:

- Plāna izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas iezīmēm.

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās iegādes izmaksās, ja ir izpildīti šādi divi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas, un
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, ja ir izpildīts viens no šiem nosacījumiem:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir realizēt naudas plūsmas, veicot instrumenta aktīvu pirkšanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību;
- atvasinātais finanšu instruments tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir gūt peļņu no atvasinātā instrumenta vērtības izmaiņām atbilstoši attiecīgā mainīgā lieluma izmaiņām (procentu likmes, finanšu instrumenta cenas, preces cenas, valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitinga vai kredītu indeksa, vai cita mainīgā lieluma);
- finanšu aktīvi to sākotnējās atzīšanas brīdī neatsaucami tika noteikti, kā tādi, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņā vai zaudējumos, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekoncekvence, un tas ir stingri pamatots.

Tekošās prasības pret kredītiestādēm un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas iezīmes, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajās iegādes izmaksās.

#### **Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos**

Finanšu aktīvus vai saistības sākotnēji novērtē to patiesajā vērtībā, plus finanšu aktīva vai saistību gadījumā, kas nav novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīva vai saistību iegādi vai emisiju.

Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā.

#### **Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā**

Prasības pret finanšu institūcijām un debitori tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu.

Plāns tos sākotnējā atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu aktīvi, kas atbilst iepriekš minētajiem kritērijiem, tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā un uz tiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās modelis.

#### **Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā**

Visas finanšu saistības tiek sākotnēji atzītas patiesajā vērtībā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot EPL (efektīvās procentu likmes) metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta ienākumu un izdevumu pārskatā kā neto procentu ienākumi.

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

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t.i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šī instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t.i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Turpmāk, kā arī tad, kad darījuma cena neatspoguļo aktīva patieso vērtību, kad iespējams, Plāns novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Plāna specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Patiesajā vērtībā nenovērtēto finanšu aktīvu un saistību aplēstās patiesās vērtības ir aprēķinātas, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi, ņemot par pamatu nākotnes naudas plūsmas un faktiskās diskonta likmes šiem finanšu instrumentiem to iegādes brīdī.

Plāns nosaka patiesās vērtības, izmantojot trīs līmeņu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) 1. līmenī ir iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas, atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja 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. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) 2. līmenī iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. 3. līmenī iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

### **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 atbildības. 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.

### **Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits**

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

### **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 1.0389 (2023. gada beigās: 1.1050).

### **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.

### *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 ieguldījumu darbību saistītie riski ir tirgus risks, likviditātes risks, 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 parādājumu 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 2024. gada 31. decembra un 2023. 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, ka arī 10% pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļām. 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 peļņā vai zaudējumos.

<b>2024. gada 31. decembris</b>	<b>Tirgus</b>	<b>Uzskaites</b>	<b>letekme uz</b>	<b>letekme uz</b>
<b>Finanšu aktīvu veids</b>	<b>svārstība</b>	<b>vērtība</b>	<b>neto</b>	<b>neto</b>
			<b>aktīviem</b>	<b>aktīviem</b>
			<b>EUR (-%)</b>	<b>EUR (+%)</b>
Ieguldījumu fondi ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros	10%	124 539 192	(12 453 919)	12 453 919
Ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	133 818 811.00	(4 014 564)	4 014 564
Pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	10%	7 333 458	(733 346)	733 346
<b>Kopā</b>		<b>265 691 460</b>	<b>(17 201 829)</b>	<b>17 201 829</b>

<b>2023. gada 31. decembris</b>	<b>Tirgus</b>	<b>Uzskaites</b>	<b>letekme uz</b>	<b>letekme uz</b>
<b>Finanšu aktīvu veids</b>	<b>svārstība</b>	<b>vērtība</b>	<b>neto</b>	<b>neto</b>
			<b>aktīviem</b>	<b>aktīviem</b>
			<b>EUR (-%)</b>	<b>EUR (+%)</b>
Ieguldījumu fondi ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros	10%	91 080 243	(9 108 024)	9 108 024
Ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	101 570 387	(3 047 112)	3 047 112
Pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	10%	5 969 991	(596 999)	596 999
<b>Kopā</b>		<b>198 620 621</b>	<b>(12 752 135)</b>	<b>12 752 135</b>

#### **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. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra ir uzrādīta 8. pielikumā.

#### **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).

#### **Ārvalstu valūtas jūtīguma analīze**

2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī Plānam nebija aktīvu ārvalstu valūtās.



### **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 maksātnespējas gadījumā.

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

### **Politiskais un ekonomiskais risks**

Risks, ka politiskā vai ekonomiskā situācija konkrētā ģeogrāfiskā reģionā vai tautsaimniecības nozarē nelabvēlīgi ietekmēs Plāna līdzekļu vērtību. Plāna ieguldījumu politika ievēro diversifikācijas principu, ieguldot plašu pasaules finanšu tirgu spektru atspoguļojošos finanšu instrumentos. Konkrētā ģeogrāfiskā reģiona vai tautsaimniecības nozares 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, juridiskie riski, biznesa riski, grāmatvedības riski, starpnieku riski, sadarbības partneru riski u.tml. Līdzekļu pārvaldītājs seko stingrai iekšējai risku pārvaldīšanas politikai un nodrošina augstas kvalitātes iekšējās kontroles procesu, lai pēc iespējas samazinātu ar Plāna darbību saistītos riskus.

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

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

	<b>Uzskaites vērtība EUR</b>	<b>% no Plāna aktīviem</b>	<b>Uzskaites vērtība EUR</b>	<b>% no Plāna aktīviem</b>
	<b>31.12.2024.</b>	<b>31.12.2024.</b>	<b>31.12.2023.</b>	<b>31.12.2023.</b>
Norēķinu konts turētājbankā - "Swedbank" AS	2 197 737	0.82%	1 038 394	0.52%
<b>Kopā:</b>	<b>2 197 737</b>	<b>0.82%</b>	<b>1 038 394</b>	<b>0.52%</b>

Saskaņā ar SFPS 9 "Finanšu instrumenti" Plāns izvērtēja sagaidāmos kredītzaudējumus prasībām pret kredītiestādēm. Plāns naudas līdzekļus glabā AS Swedbank. Bankas reitings S&P ir A+, Moody's ir Aa3, Fitch

vērtējumā ir AA-. Izvērtējot sagaidāmo kredītzaudējumu līmeni, tika konstatēts, ka tas ir nebūtisks, un uzkrājumi sagaidāmajiem kredītzaudējumiem netika veidoti.

#### 4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

**Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2024. 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	legādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	LU0908500753	EUR	76 848	15 058 263	18 325 174	6.84%
<b>Kopā Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri:</b>				<b>15 058 263</b>	<b>18 325 174</b>	<b>6.84%</b>

##### *Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri*

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	ieguldījuma valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
iShares Core S&P 500 ETF (IE)	IE00B5BMR087	EUR	41 729	18 230 041	25 069 949	9.36%
iShares Japan Index Fund (IE)	IE00B6RVWW34	EUR	243 033	5 407 165	6 843 084	2.55%
iShares Pacific Index Fund (IE)	IE00B56H2V49	EUR	138 781	2 754 239	3 192 091	1.19%
iShares Developed World Index Fund (IE)	IE00B62WCL09	EUR	161 000	5 807 796	7 974 666	2.98%
iShares North Am Idx Fd(IE) Ins Ac EUR	IE00B78CT216	EUR	1 028 295	56 299 199	63 134 228	23.57%
<b>Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri:</b>				<b>88 498 440</b>	<b>106 214 018</b>	<b>39.65%</b>

Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus parāda vērtspapīros:  
*Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri*

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
iShares EURO GOV BOND Index (IE)	IE00BD0NC037	EUR	5 753 615	55 489 740	56 402 690	21.05%
iSHARES US CORP BOND Index EUR (IE)	IE00BDZRPS94	EUR	567 202	6 818 454	7 429 205	2.77%
iSHARES EURO INV GR CORP BND IDX (IE)	IE00B67T5G21	EUR	3 852 448	49 301 708	52 505 020	19.60%
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF (IE)	IE00BH04GL39	EUR	371 936	8 696 831	8 854 308	3.31%
iShares EURO Ultrashort Bond UCITS ETF (IE)	IE000RHYOR04	EUR	1 602 866	8 504 177	8 627 587	3.22%
<b>Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri:</b>				<b>128 810 910</b>	<b>133 818 810</b>	<b>49.95%</b>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfeli ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri. Nevienam no ieguldījumu fondu vērtspapīriem nav kavēts maksājuma termiņš.

Pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus:

*Latvijas Republikas ieguldījumu fonds*

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība**	% no Plāna aktīviem
INDEXO REAL ESTATE FUND AS	EUR	7 081 362	7 159 998	7 333 458	2.74%
<b>Kopā Latvijas Republikas ieguldījumu fonds:</b>			<b>7 159 9980</b>	<b>7 333 458</b>	<b>2.74%</b>

**Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie**

**finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:**

**239 527 611 265 691 460 99.18%**

\*Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 31.12.2024., izmantojot iepriekšējās darba dienas 29.12.2024. slēgšanas tirgus cenas.

\*\*Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 31.12.2024., balstoties uz 2024. gada 30. septembrī alternatīvo ieguldījumu fondu veikto neto aktīvu daļas vērtības aprēķinu iesniegtajiem datiem.

**Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 2023. 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
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	LU0908500753	EUR	78 140	15 021 147	17 014 985	8.52%
UBS ETF (LU) MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	LU0446734872	EUR	55 027	1 960 130	2 034 898	1.02%
<b>Kopā Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri:</b>				<b>16 981 277</b>	<b>19 049 883</b>	<b>9.54%</b>

*Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri*

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
iShares Japan Index Fund (IE)	IE00B6RVWW34	EUR	207 119	4 435 529	5 035 059	2.52%
iShares Pacific Index Fund (IE)	IE00B56H2V49	EUR	138 781	2 754 239	2 840 977	1.42%
iShares Developed World Index Fund (IE)	IE00B62WCL09	EUR	138 627	4 830 334	5 411 581	2.71%
iShares US Index Fund (IE)	IE00BDZS0987	EUR	1 980 137	38 499 395	43 462 027	21.77%
iShares Core S&P 500 ETF	IE00B5BMR087	EUR	33 655	13 713 318	15 280 716	7.65%
<b>Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri:</b>				<b>64 232 815</b>	<b>72 030 360</b>	<b>36.07%</b>

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 Global Government Bond Index Fund (LU) D2 EUR	LU0875157884	EUR	129 450	15 199 429	14 073 805	7.05%
Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF DR (D)	LU1931975079	EUR	242 810	4 919 120	4 448 401	2.23%
<b>Kopā Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri:</b>				<b>20 118 549</b>	<b>18 522 206</b>	<b>9.28%</b>

*Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri*

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība*	% no Plāna aktīviem
ISHARES EURO GOV BOND INDEX EUR	IE00BD0NC037	EUR	3 923 417	37 888 811	38 033 608	19.05%
ISHARES US CORP BOND INDEX EUR	IE00BDZRPS94	EUR	455 576	5 437 001	5 448 692	2.73%
ISHARES EURO INV GR CORP BND IDX	IE00B67T5G21	EUR	3 031 636	38 428 169	39 565 882	19.82%
<b>Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri:</b>				<b>81 753 981</b>	<b>83 048 182</b>	<b>41.60%</b>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfeli ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri. Nevienam no ieguldījumu fondu vērtspapīriem nav kavēts maksājuma termiņš.

Pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus:

*Latvijas Republikas ieguldījumu fonds*

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība**	% no Plāna aktīviem
INDEXO REAL ESTATE FUND AS	EUR	5 963 431	6 010 000	5 969 991	2.99%
<b>Kopā Latvijas Republikas ieguldījumu fonds:</b>			<b>6 010 000</b>	<b>5 969 991</b>	<b>2.99%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>			<b>189 096 622</b>	<b>198 620 622</b>	<b>99.48%</b>

\*Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 31.12.2023., izmantojot iepriekšējās darba dienas 29.12.2023. slēgšanas tirgus cenas.

\*\*Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā 31.12.2023., balstoties uz 2023. gada 30. novembrī alternatīvo ieguldījumu fondu veikto neto aktīvu daļas vērtības aprēķinu iesniegtajiem datiem.

## 5. Plāna ieguldījumu ģeogrāfiskā struktūra

Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta valsts:

Reģistrācijas valsts	Uzskaites	% no Plāna	Uzskaites	% no Plāna
	vērtība EUR	aktīviem	vērtība EUR	aktīviem
	31.12.2024.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2023.
Latvijas Republika	7 333 458	2.74%	7 008 385	2.99%
Luksemburgas Lielhercogiste	18 325 174	6.84%	37 572 089	18.82%
Īrijas Republika	240 032 828	89.6%	155 078 541	77.67%
<b>Kopā:</b>	<b>265 691 460</b>	<b>99.18%</b>	<b>199 659 015</b>	<b>99.48%</b>

## 6. Uzkrātie izdevumi

Izdevumu veids	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Uzkrātie izdevumi līdzekļu pārvaldītāja atlīdzībai	(91 814)	(70 105)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	(18 846)	(13 446)
<b>Kopā</b>	<b>(110 660)</b>	<b>(83 551)</b>

## 7. Plāna aktīvu un saistību valūtu struktūra

2024. gada 31. decembris

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra EUR	EUR	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 197 737	2 197 737
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	265 691 461	265 691 461
<b>Finanšu saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi	(110 660)	(110 660)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>267 778 538</b>	<b>267 778 538</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	100.00%	100.00%

**2023. gada 31. decembris**

<b>Plāna ieguldījumu valūtu struktūra EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 038 394	1 038 394
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	198 620 621	198 620 621
<b>Finanšu saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi	(83 551)	(83 551)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>199 575 464</b>	<b>199 575 464</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	100.00%	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 peļņā vai zaudējumos pēc vadības apsvērumiem tiek klasificēti, pamatojoties uz pēc iespējas drīzāko realizācijas termiņu.

**2024. gada 31. decembris**

<b>Ar atlikušo atmaksas termiņu</b>	<b>Uz pieprasījumu</b>	<b>Līdz vienai nedēļai</b>	<b>Līdz vienam mēnesim</b>	<b>5 gadi un vairāk</b>	<b>Kopā</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 197 737	-	-	-	2 197 737
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	258 358 002	-	7 333 458	265 691 460
<b>Finanšu saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi	-	-	(110 659)	-	(110 659)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>2 197 737</b>	<b>258 358 002</b>	<b>(110 660)</b>	<b>7 333 458</b>	<b>267 778 538</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	0.78%	96.48%	(0.04%)	2.74%	100.00%

2023. gada 31. decembris

Ar atlikušo atmaksas termiņu	Uz pieprasījumu	Līdz vienai nedēļai	Līdz vienam mēnesim	5 gadi un vairāk	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 038 394	-	-	-	1 038 394
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	192 650 630	-	5 969 991	198 620 621
<b>Finanšu saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi	-	-	(83 551)	-	(83 551)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>1 038 394</b>	<b>192 650 630</b>	<b>(83 551)</b>	<b>5 969 991</b>	<b>199 575 464</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	0.52%	96.53%	(0.04%)	2.99%	100.00%

9. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
Ieguldījumu vērtības pieauguma veids	EUR	EUR
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, pārdošanas rezultāts	9 555 127	53 966
Saņemtās atlaides (BlackRock)	62 097	19 423
Vērtpapīru iegādes komisija	(2 079)	(882)
CSDR kompensācija	268	7
<b>Kopā</b>	<b>9 615 413</b>	<b>72 514</b>

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	01.01.2024.- 31.12.2024.	01.01.2023.- 31.12.2023.
Ieguldījumu vērtības pieauguma veids	EUR	EUR
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, pārvērtēšana	20 112 338	18 881 264
Peļņa / (zaudējumi) no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas	40	(4)
<b>Kopā</b>	<b>20 112 378</b>	<b>18 881 260</b>



## 11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

### 2024. gada 31. decembris

ieguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	(Samazinājums) pārskata periodā	Ienākumi / (zaudējumi) no pārvērtēšanas pārskata periodā	Peļņa / (zaudējumi) no realizētiem vērtspapīriem	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu	192 650 630	117 421 473	(81 228 422)	19 898 909	9 615 413	258 358 003
peļņā vai zaudējumos (ieguldījumu fondi)						
Pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	5 969 991	1 149 998	-	213 469	-	7 333 458
<b>Kopā</b>	<b>198 620 621</b>	<b>118 571 471</b>	<b>(81 228 422)</b>	<b>20 112 378</b>	<b>9 615 413</b>	<b>265 691 461</b>

### 2023. gada 31. decembris

ieguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	(Samazinājums) pārskata periodā	Ienākumi / (zaudējumi) no pārvērtēšanas pārskata periodā	Peļņa / (zaudējumi) no realizētiem vērtspapīriem	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu	139 143 538	35 512 636	(999 327)	18 921 269	72 514	192 650 630
peļņā vai zaudējumos (ieguldījumu fondi)						
Pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	-	6 010 000	-	(40 009)	-	5 969 991
<b>Kopā</b>	<b>139 143 538</b>	<b>41 522 636</b>	<b>(999 327)</b>	<b>18 881 260</b>	<b>72 514</b>	<b>198 620 621</b>

## 12. Plāna dalībnieku vecuma struktūra

Pozīcijas nosaukums	31.12.2024.
Vecuma grupa, gados	skaits
<=30	1 425
31-40	1 945
41-50	3 983
51-60	13 045
61-65	706
66+	1
<b>Kopā</b>	<b>21 105</b>

Salīdzinošie rādītāji par 2023. gadu nav pieejami.

## 13. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto aktīvu vērtība EUR	267 778 538	199 575 464	139 745 287
Daļas vērtība EUR	1.4923344	1.3213182	1.1871428
Ienesīgums par periodu	12.94%	11.30%	-12.97%
Daļu skaits	179 436 017	151 042 700	117 715 649

## 14. Maksājuma apmērs par ieguldījumu plāna pārvaldi

Pozīcijas nosaukums	31.12.2024.	31.12.2023.
Maksājumu patstāvīga daļa	<b>1 105 815</b>	<b>840 230</b>
- t.sk. līdzekļu pārvaldītājam	917 567	705 778
- t.sk. līdzekļu turētājam	188 248	134 452
Pārējie izdevumi	<b>2 630</b>	<b>2 479</b>
- t.sk. vērtspapīru iegādes komisija	2 488	2 383
- t.sk. bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošana	142	96

## 15. 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 kotētos finanšu instrumentus, kuriem pastāv aktīvais tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Plāns izmanto nekorrigētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas vai uzticamām informācijas sistēmām.
- otrajā līmenī iekļauj ārpus biržas tirgotos finanšu instrumentus un finanšu instrumentus, kuri ir mazāk likvidi kā pirmā līmeņa biržā kotētie 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.
- Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

### *Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm*

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Diennakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

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

Ieguldījumu fondi ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros un parāda vērtspapīros tiek pārvērtēti katru dienu, izņemot alternatīvo ieguldījumu fondiem, izmantojot finanšu instrumentu cenas, kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība, bet obligācijām tiek lietots Bloomberg BGN cenu avots, kas nodrošina vidējo cenu no pieejamām kotācijām, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

### *Alternatīvie ieguldījumu fondi*

Patiesās vērtības novērtēšanai izmantotā vērtēšanas metode, ka arī būtiskākie nenovērojami dati:

Ieguldījumi alternatīvajos ieguldījumu fondos tiek pārvērtēti reizi ceturksnī, kad no alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldītājiem tiek saņemti fondu ikmēneša veiktie neto aktīvu daļas vērtības aprēķina pārskati.

Plāna gada pārskata novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā darba dienā (31.12.2024.), balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2024. gada 30. septembrī veikto neto aktīvu daļas vērtības aprēķinu iesniegtajiem datiem.

Līdzekļu turētājs uzskata, ka alternatīvā ieguldījuma fondos patiesā vērtība atbilst Plāna daļai šo fondu neto aktīvu bilances vērtībā. Alternatīvo ieguldījumu fonda aktīvi, alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldītāja Portfeļa sabiedrības un tām piederošais nekustamais īpašums sākotnēji tiek novērtēti atbilstoši iegādes vērtībai, bet turpmāk ne retāk kā reizi gadā visus aktīvus alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldītājs pārvērtē tā patiesajā vērtībā, pamatojoties uz tā tirgus vērtību. Fonda aktīvus – nekustamo īpašumu, kas pieder Portfeļa sabiedrībām – novērtē sertificēts nekustamā īpašuma vērtētājs. Nekustamo īpašumu, kas pieder Portfeļa sabiedrībām, patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot diskontētās naudas plūsmas metodi vai salīdzinošo darījumu metodi. Izņēmums ir

attīstības stadijā esoši īpašumi, kuri tiek novērtēti pēc šo nekustamo īpašumu pašizmaksas vērtības vai atlikušās vērtības (jauktā ienākumu pieejas) metodes.

2024. gada 31. decembrī patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenī, izņemot alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas, kas ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī.

2023. gada 31. decembrī patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenī, izņemot alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas, kas ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī.

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ir klasificētas patiesās vērtības hierarhijas 2. līmenī.

#### *Uzkrātie izdevumi*

Uzkrātajos izdevumos tiek atspoguļoti komisijas izdevumi par Plāna pārvaldīšanu un tiek pieņemts, ka tie atbilst to patiesajai vērtībai un ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī.

#### **2024. gada 31. decembris**

<b>Finanšu aktīvi</b>	<b>1.līmenis EUR</b>	<b>2.līmenis EUR</b>	<b>3.līmenis EUR</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	2 197 737	-	2 197 737
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	258 358 002	-	7 333 458	265 691 460
<b>Finanšu saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	-	-	(110 659)	(110 659)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>258 358 002</b>	<b>2 197 737</b>	<b>7 222 799</b>	<b>267 778 538</b>

#### **2023. gada 31. decembris**

<b>Finanšu aktīvi</b>	<b>1.līmenis EUR</b>	<b>2.līmenis EUR</b>	<b>3.līmenis EUR</b>	<b>Kopā</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	1 038 394	-	1 038 394
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	192 650 630	-	5 969 991	198 620 621
<b>Finanšu saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi	-	-	(83 551)	(83 551)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>192 650 630</b>	<b>1 038 394</b>	<b>5 886 440</b>	<b>199 575 464</b>

#### **16. Darījumi ar saistītajām pusēm**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna "INDEXO Izaugsme 55-62" saistītā puse ir Plāna Līdzekļu pārvaldītājs IPAS "Indexo". Uzkrātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 91 814 EUR, atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 917 567 EUR.

#### **17. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

#### **18. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

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

#### **19. Informācija par vadību**

Informācija par Līdzekļu pārvaldītāju valdes locekļiem un ieguldījumu plāna pārvaldnieku ir atklāta gada pārskata INFORMĀCIJA PAR PLĀNU sadaļā.

#### **20. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

No pārskata gada beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2024. gada pārskata novērtējumu.

2025. gada 28. martā finanšu pārskatus apstiprināja izsniegšanai un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

---

Henrik Karmo

Valdes priekšsēdētājs

---

Marija Černoštana

Valdes locekle

---

Artūrs Roze

Valdes loceklis

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

## Neatkarīga revidenta ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 55-62" dalībniekiem

---

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 55-62" ("Sabiedrība") finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī un Sabiedrības darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā (ES) apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem.

### Ko mēs esam revidējuši

Sabiedrības finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2024. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver informāciju par būtiskām grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

---

### Atzinuma pamatojums

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

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

### Neatkarība

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

---

### Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver

- Informāciju, par kuru ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
  - Informāciju par ieguldījumu plānu, kas sniegta gada pārskatā no 3. līdz 4. lappusei,
  - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts gada pārskatā no 5. līdz 9. lappusei,
  - Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts gada pārskata 10. lappusē,
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts gada pārskata 11. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatus un mūsu revidenta ziņojumu par tiem.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietvērto citu informāciju.

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

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" prasībām.

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

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un informācijā par ieguldījumu plānu sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi" prasībām.

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

---

### Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatiem

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

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

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

---

### Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati 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 šiem finanšu pārskatiem.

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 pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.



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

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

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa  
Valdes locekle  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija  
2025. gada 28. martā

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