

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

Gada pārskats par 2025. gadu
un neatkarīga revidenta ziņojums

(9. 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 |

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"
Gada pārskats par 2025. gadu

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.)
Mārtiņš Jaunarājs – Padomes loceklis (no 15.04.2025.)

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:

Henrik Karmo - Valdes priekšsēdētājs (no 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"
Gada pārskats par 2025. gadu

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.)

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:

2025. gada 1. janvāris - 2025. gada 31. decembris

Revidenti:

SIA "BDO ASSURANCE"
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
licence Nr. 182
Mihaila Tāla iela 1,
Rīga LV-1045
Latvija

Atbildīgais zvērinātais revidents
Raivis Jānis Jaunkalns
Zvērināta revidenta sertifikāts Nr. 237

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" misija ir piedāvāt tā klientiem modernus, saprotamus un vienkāršus ieguldījumu produktus ar zemām izmaksām, lai uzlabotu konkurenci un caurspīdību Latvijas finanšu 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 tirgu 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, kā arī kopš 2023. gada Latvijā reģistrētos alternatīvo 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.

Plāna aktīvu apjoma dinamika

Plāns uzsāka pārskata periodu ar neto aktīviem 267.8 milj. EUR apmērā un noslēdza periodu ar neto aktīviem 251.0 milj. EUR apmērā. Plāna aktīvu samazinājumu galvenokārt veicināja no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras neto izmaksātās summas (atgrieztās mīnus saņemtās summas) 25.1 milj. EUR apmērā, atspoguļojot samazinājumu Plāna dalībnieku skaitā un Plāna dalībnieku ikmēneša iemaksas. Savukārt ieguldīšanas rezultāts atstāja pozitīvu ietekmi uz neto aktīvu apjomu 8.4 milj. EUR apmērā.

Plāna daļas vērtības dinamika

Plāns uzsāka periodu ar daļas vērtību 1.4923344 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.5427794, kas atbilst daļas vērtības pieaugumam 3.4% apmērā. Līdzekļu pārvaldītājs norāda, ka šis Plāna daļas vērtības izmaiņas gada periodā ir uzskatāmas par īstermiņa svārstībām, kas 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 tirgu attīstību, Plāna daļas vērtību ietekmē galvenokārt:

- attīstīto valstu akciju tirgu indeksu svārstības (lielāko iespaidu rada 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).

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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 17.9%, kamēr MSCI Europe indekss (izteikts EUR valūtā) pieauga par 19.4%. 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 3.0%, kamēr pasaules obligāciju indekss (izteikts USD valūtā) pieauga par 8.2%. Šie rezultāti atspoguļo obligāciju tirgus daļēju stabilizēšanos pēc iepriekšējos gados piedzīvotajām straujajām inflācijas un procentu likmju svārstībām. Tajā pašā laikā obligāciju tirgus attīstību turpināja ietekmēt ASV Federālo rezervju piesardzīgāka pieeja procentu likmju samazināšanai, kā arī bažas par ASV fiskālo situāciju un inflācijas perspektīvām. Kopumā obligāciju tirgus dinamika pārskata periodā galvenokārt pozitīvi ietekmēja Plāna daļas vērtību.

Valūtas kursu svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē kritās par 6.0%. Tas atstāja negatīvu iespaidu uz Plāna līdzekļu vērtību, jo tas samazināja 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 negatīva 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.

Ieguldījumi Latvijā

Kopš 2023. gada Plāns iegulda Latvijā reģistrētos alternatīvo ieguldījumu fondos, tādējādi atbalstot vietējā finanšu tirgus attīstību. Plāna mērķis ir ieguldīt Latvijas nekustamā īpašuma fondos 5% no Plāna aktīviem. 2025. gada 31.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

decembrī Plāna ieguldījuma Latvijā vērtība bija 14.5 milj. EUR jeb 5.8% no Plāna aktīviem (2024. gada beigās – 7.3 milj. jeb 2.8% 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

| | 2025. gads | 2024. gads |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | 923 161 | 917 567 |
| Atlīdzība turētājbankai | 159 491 | 188 248 |
| Kopā | 1 082 652 | 1 105 815 |

Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem

| | 2025. gads | 2024. gads |
|--|------------|--------------|
| Vērtspapīru iegādes komisija | 685 | 2 488 |
| Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas | 93 | 142 |
| Kopā | 778 | 2 630 |

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

2026. gada 31. martā Plāna nosaukums tiks mainīts uz "INDEXO plāns Izaugsme 55-62", neveicot izmaiņas Plāna ieguldījumu stratēģijā.

No 2026. gada 30. jūnija Plāna turētājbankas funkcijas veiks "INDEXO Banka" AS, šīs funkcijas pārņemot no līdzšinējās turētājbankas "Swedbank" AS.

2026. gada 1. ceturksnī pasaules finanšu tirgi, īpaši attīstīto valstu akciju tirgi, ir uzrādījuši augstu svārstīgumu, kā rezultātā Plāna daļas vērtība ir samazinājusies par 0.7% (2026. gada 26. martā, salīdzinot pret 2025. gada 31. decembri).

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.

Turpmāko finanšu tirgus attīstību lielā mērā noteiks ekonomiskās izaugsmes dinamika ASV un Eiropā, inflācijas rādītāji un centrālo banku monetārā politika. Ja ekonomiskā izaugsme turpinās atjaunoties, tas var veicināt akciju tirgus attīstību. Savukārt ekonomiskās izaugsmes palēnināšanās vai recesijas riski var radīt korekcijas akciju tirgū. Vienlaikus, ja inflācija saglabāsies augstāka par centrālo banku mērķiem, tas var ietekmēt tirgus gaidas attiecībā uz procentu likmju saglabāšanos paaugstinātā līmenī ilgākā periodā. Procentu likmju līmeņa izmaiņas vai ar tām saistītās tirgus gaidas var radīt akciju tirgus svārstības, kas savukārt var būtiski ietekmēt Plāna līdzekļu vērtību, īpaši īstermiņā. Tieši akciju tirgus svārstīgums ir viens no būtiskākajiem faktoriem, kas ietekmē Plāna daļas vērtību.

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

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības

Gaidāms, ka arī turpmāk eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības būs lielā mērā saistītas ar inflācijas un ekonomiskajiem rādītājiem, kā arī Eiropas Centrālās bankas darbībām, reaģējot uz šiem rādītājiem.

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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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.

2025. gada laikā Plāna pārvaldīšanas izmaksas tika būtiski samazinātas. No 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. jūlijam pārvaldīšanas izmaksas, ieskaitot turētājbankas izmaksas, sastādīja 0.44% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, bet no 2025. gada 1. augusta līdz 2025. gada 31. decembrim šīs izmaksas sastādīja 0.4028% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības (2024. gadā - 0.47%). Pateicoties izaugsmei kopējā IPAS "Indexo" pārvaldīto pensiju 2. līmeņa līdzekļu apmērā, paredzams, ka arī turpmāk komisijas ik gadu samazināsies.

2026. gada 30. 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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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 2025. gada 31. decembrī, tā 2025. 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.

2026. gada 30. 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 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.
Nr. A08.04-03/2026/SWBL-3815

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un noslēgto Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2023. gada 15. martā, un 2024. gada 1. novembrī izteikts jaunā redakcijā "Swedbank" AS, dibināta 1992. gada 14. maijā, reģistrācijas Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic IPAS „Indexo” pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Ieguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 55-62"" (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 līdzekļa pārvaldītāja pieprasījuma apmaksā līdzekļu pārvaldītājam visus tā zaudējumus un izdevumus, kas radušies no Turētājbankas neuzmanības, ļauna nodoma vai saistību pienācīgas neizpildes, izņemot tādas, kas ir ārpus Turētājbankas gribas un kontroles.

Ņemot 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 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna mantu atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Lauris Mencis
Valdes priekšsēdētājs
"Swedbank" AS

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"
Gada pārskats par 2025. gadu

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

| | | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|---|------------------|--------------------|--------------------|
| | Pielikumi | EUR | EUR |
| AKTĪVI | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 3 | 828 797 | 2 197 737 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 4 | 250 267 529 | 265 691 461 |
| Kopā aktīvi | | 251 096 326 | 267 889 198 |
| SAISTĪBAS | | | |
| Uzkrātie izdevumi | 6 | (91 312) | (110 660) |
| Kopā saistības | | (91 312) | (110 660) |
| NETO AKTĪVI | | 251 005 014 | 267 778 538 |

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

2026. gada 30. martā finanšu pārskatus apstiprināja 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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"
Gada pārskats par 2025. gadu

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

| | | 01.01.2025.- | 01.01.2024.- |
|--|------------------|---------------------|---------------------|
| | | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
| | Pielikumi | EUR | EUR |
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | | 267 778 538 | 199 575 464 |
| Plāna darbības rezultāta pieaugums | | 8 381 305 | 28 694 575 |
| Ieguldījumu darbības ienākumi pārskata gadā | | 85 900 | 72 741 |
| Ieguldījumu darbības izdevumi pārskata gadā | | (1 082 745) | (1 105 957) |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 9 | 1 611 489 | 9 615 413 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 10 | 7 766 661 | 20 112 378 |
| | | | |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | | 34 852 571 | 69 461 572 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras izmaksātās naudas summas | | (60 007 400) | (29 953 073) |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | | (16 773 524) | 68 203 074 |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | | 251 005 014 | 267 778 538 |
| | | | |
| Plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | | 179 436 017 | 151 042 700 |
| Plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | | 162 696 636 | 179 436 017 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā* | | 1.4923344 | 1.3213182 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās* | 13 | 1.5427794 | 1.4923344 |

* 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.

2026. gada 30. martā finanšu pārskatus apstiprināja 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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"
Gada pārskats par 2025. gadu

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

| | | 01.01.2025.- 31.12.2025. | 01.01.2024.- 31.12.2024. |
|---|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | Pielikumi | EUR | EUR |
| Pamatdarbības naudas plūsma | | | |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | | 8 381 305 | 28 694 575 |
| Procentu ieņēmumi | | (6,760) | (42 383) |
| Finanšu instrumentu patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts | 11 | (7 766 661) | (20 112 378) |
| Ārvalstu valūtas konvertācijas un ārvalstu valūtas finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultāts | | - | 35 |
| (Peļņa) no finanšu instrumentu pārdošanas | 11 | (1 611 489) | (9 615 413) |
| Dividenžu ieņēmumi | | (79 140) | (30 358) |
| Naudas līdzekļu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos | | (1 082 745) | (1 105 922) |
| Uzkrāto izdevumu pieaugums | 6 | (19 348) | 27 109 |
| Finanšu ieguldījumu iegāde | | (7 510 982) | (118 571 471) |
| Finanšu ieguldījumu pārdošana | | 32 313 064 | 81 228 422 |
| Bruto pamatdarbības naudas plūsma | | 23 699 989 | (38 421 862) |
| Saņemti procenti | | 6 760 | 42 383 |
| Saņemtās dividendes | | 79 140 | 30 358 |
| Neto pamatdarbības naudas plūsma | | 23 785 889 | (38 349 121) |
| Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā | | | |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | | 34 852 571 | 69 461 572 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | | (60 007 400) | (29 953 073) |
| Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā | | (25 154 829) | 39 508 499 |
| Naudas un tās ekvivalentu palielinājums | | (1 368 940) | 1 159 378 |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā | | 2 197 737 | 1 038 394 |
| Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts | | - | (35) |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās | 3 | 828 797 | 2 197 737 |

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

2026. gada 30. martā finanšu pārskatus apstiprināja valde un Līdzekļu pārvaldītāja

IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

Henrik Karmo

Valdes priekšsēdētājs

Marija Černoštana

Valdes locekle

Artūrs Roze

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 dinamika un procentu likmju izmaiņas pasaulē. Makroekonomisko faktoru ietekmē finanšu tirgos bija vērojamas svārstības gan akciju, gan obligāciju tirgos, kas attiecīgi ietekmēja arī 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 2026. gada 30. martā. Plāna līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem ir tiesības noraidīt sagatavotos finanšu pārskatus un pieprasīt jaunu finanšu pārskatu izsniegšanu.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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 stājās spēkā pārskata gadā

- Apmaiņas kursa neatbilstība (Grozījumi 21. SGS – Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme)

Turpmāk minētie ilustratīvie piemēri tika izdoti 2025. gadā, un tiem nav noteikts spēkā stāšanās datums:

- Ilustratīvie piemēri par nenoteiktības atspoguļošanu finanšu pārskatos

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

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušies spēkā

Vairāki jauni standarti vai standartu grozījumi ir spēkā (daži no tiem vēl nav apstiprināti ES) pārskata periodiem, kas sākas pēc 2025. gada 1. janvāra, un to agrāka piemērošana ir atļauta, tomēr, sagatavojot šo finanšu pārskatu, Plāni nav pirms noteiktā laika piemērojis jaunus standartus vai grozītos standartus un neplāno tos pieņemt pirms noteiktā laika.

Plāni pašlaik izvērtē iespējamo ietekmi, ja tādas rastos no šiem jaunajiem standartiem un interpretācijām.

| Spēkā stāšanās datums | Jauns grāmatvedības standarts vai grozījumi | ES apstiprinājums |
|------------------------|---|-------------------|
| 2026. gada 1. janvāris | Grozījumi finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā (grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS); | Procesā |
| 2026. gada 1. janvāris | Līgumi, kas saistīti ar dabai atkarīgu elektroenerģiju (Grozījumi 9. SFPS un 7. SFPS) | Procesā |
| 2027. gada 1. janvāris | 18. SFPS Informācijas sniegšana un atklāšana finanšu pārskatos (izdots 2024. gada 9. aprīlī) | Procesā |
| 2027. gada 1. janvāris | 19. SFPS Meitasuzņēmumi bez publiskas atbildības: Informācijas atklāšana (izdots 2024. gada 9. maijā) | Procesā |

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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 pastāvīgu atlīdzību: no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. maijam 0.36% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no 2025. gada 1. jūnija līdz 2025. gada 31. jūlijam 0.39% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no 2025. gada 1. augusta līdz 2025. gada 31. decembrim 0.3528% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības (2024. gadā – 0.39%). Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību: no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. maijam 0.08% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, no 2025. gada 1. jūnija līdz 2025. gada 31. decembrim 0.05% gadā no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības (2024. gadā – 0.08%). Atlīdzības par Plāna pārvaldīšanu pastāvīgo daļu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru kalendāro dienu un izmaksā reizi mēnesī.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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 paredzamie 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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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 atbildības 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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

instrumenti tiek sākotnēji atzīti 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 neatpoguļo 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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.

Ienākuma nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

Risku pārvaldīšana

Plāna līdzekļi tiek pārvaldīti, pamatojoties uz diviem pamatprincipiem:

Ieguldījumi tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos.

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. 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 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 parādizmju 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 2025. gada 31. decembra un 2024. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Tirgus cenu svārstības ir pieņemtas 10% ieguldījumu fondiem ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros, 3% ieguldījumu fondiem ar ieguldījumu parāda vērtspapīros, kā 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

| 2025. 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% | 109 980 776 | (10 998,078) | 10 998 078 |
| ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros | 3% | 125 770 134 | (3 773 104) | 3 773 104 |
| Pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas | 10% | 14 516 619 | (1 451 662) | 1 451 662 |
| Kopā | | 250 267 529 | (16 222 844) | 16 222 844 |

| 2024. 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% | 124 539 192 | (12 453 919) | 12 453 919 |
| ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros | 3% | 133 818 811 | (4 014 564) | 4 014 564 |
| Pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas | 10% | 7 333 458 | (733 346) | 733 346 |
| Kopā | | 265 691 461 | (17 201 829) | 17 201 829 |

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

2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī Plānam nebija aktīvu ārvalstu valūtās.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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 uz 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

| | Uzskaites vērtība EUR | % no Plāna aktīviem | Uzskaites vērtība EUR | % no Plāna aktīviem |
|---|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| | 31.12.2025. | 31.12.2025. | 31.12.2024. | 31.12.2024. |
| Norēķinu konts turētājbankā - "Swedbank" AS | 828 797 | 0.33% | 2 197 737 | 0.82% |
| Kopā: | 828 797 | 0.33% | 2 197 737 | 0.82% |

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

Saskaņā ar SFPS 9 "Finanšu instrumenti" Plāns izvērtēja sagaidāmos kredītzaudējumus prasībām pret kredītiestādēm. Plāns naudas līdzekļus glabā AS Swedbank. Bankas reitings S&P ir AA-, Moody's ir Aa2, 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 2025. 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 | 17 836 | 3 692 511 | 5 084 330 | 2.02% |
| Kopā Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri: | | | | 3 692 511 | 5 084 330 | 2.02% |

Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN | Ieguldījuma valūta | Daudzums | Iegādes vērtība | Uzskaites vērtība* | % no Plāna aktīviem |
|---|--------------|--------------------|----------|-------------------|--------------------|---------------------|
| iShares Core S&P 500 ETF (IE) | IE00B5BMR087 | EUR | 41 149 | 18 006 387 | 25 891 774 | 10.31% |
| iShares Japan Index Fund (IE) | IE00B6RVWW34 | EUR | 243 033 | 5 407 165 | 7 540 833 | 3.00% |
| iShares Pacific Index Fund (IE) | IE00B56H2V49 | EUR | 138 781 | 2 754 239 | 3 382 082 | 1.35% |
| iShares Developed World Index Fund (IE) | IE00B62WCL09 | EUR | 161 000 | 5 807 796 | 8 547 183 | 3.41% |
| iShares Nrth Am Idx Fd(IE) Ins Ac EUR | IE00B78CT216 | EUR | 928 371 | 50 885 680 | 59 534 574 | 23.71% |
| Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri: | | | | 82 861 267 | 104 896 446 | 41.78% |

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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 | 5 585 925 | 53 722 822 | 55 054 879 | 21.93% |
| iShares US CORP BOND Index EUR (IE) | IE00BDZRPS94 | EUR | 567 202 | 6 818 454 | 7 064 495 | 2.81% |
| iShares EURO INV GR CORP BND IDX (IE) | IE00B67T5G21 | EUR | 3 643 085 | 46 651 629 | 51 134 347 | 20.37% |
| Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF (IE) | IE00BH04GL39 | EUR | 265 543 | 6 256 330 | 6 363 738 | 2.53% |
| iShares EURO Ultrashort Bond UCITS ETF (IE) | IE000RHYOR04 | EUR | 1 113 163 | 5 920 763 | 6 152 675 | 2.45% |
| Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri: | | | | 119 369 998 | 125 770 134 | 50.09% |

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī 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 | 13 233 016 | 13 724 843 | 14 516 619 | 5.78% |
| Kopā Latvijas Republikas ieguldījumu fonds: | | | 13 724 843 | 14 516 619 | 5.78% |

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie

finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:

219 648 619 250 267 529 99.67%

*Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā dienā 31.12.2025., izmantojot iepriekšējās darba dienas 30.12.2025. slēgšanas tirgus cenas.

**Novērtējums veikts pārskata perioda pēdējā dienā 31.12.2025., balstoties uz 2025. gada 30. septembrī alternatīvo ieguldījumu fondu veikto neto aktīvu daļas vērtības aprēķinu iesniegtajiem datiem.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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% |
| Kopā Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri: | | | | 15 058 263 | 18 325 174 | 6.84% |

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 Nrth Am Idx Fd(IE) Ins Ac EUR | IE00B78CT216 | EUR | 1 028 295 | 56 299 199 | 63 134 228 | 23.57% |
| Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri: | | | | 88 498 440 | 106 214 018 | 39.65% |

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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 | 56 402 691 | 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% |
| Kopā Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri: | | | | 128 810 910 | 133 818 811 | 49.95% |

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% |
| Kopā Latvijas Republikas ieguldījumu fonds: | | | 7 159 998 | 7 333 458 | 2.74% |

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie**finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:****239 527 611 265 691 461 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"
Gada pārskats par 2025. gadu

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 |
| | 31.12.2025. | 31.12.2025. | 31.12.2024. | 31.12.2024. |
| Latvijas Republika | 14 516 619 | 5.78% | 7 333 458 | 2.74% |
| Luksemburgas Lielhercogiste | 5 084 330 | 2.02% | 18 325 174 | 6.84% |
| Īrijas Republika | 230 666 580 | 91.87% | 240 032 829 | 89.60% |
| Kopā: | 250 267 529 | 99.67% | 265 691 461 | 99.18% |

6. Uzkrātie izdevumi

| Izdevumu veids | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|--|-----------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Uzkrātie izdevumi līdzekļu pārvaldītāja atlīdzībai | (79 959) | (91 814) |
| Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai | (11 353) | (18 846) |
| Kopā | (91 312) | (110 660) |

7. Plāna aktīvu un saistību valūtu struktūra

2025. gada 31. decembris

| Plāna ieguldījumu valūtu struktūra EUR | EUR | Kopā |
|---|--------------------|--------------------|
| Finanšu aktīvi | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 828 797 | 828 797 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 250 267 529 | 250 267 529 |
| Finanšu saistības | | |
| Uzkrātie izdevumi | (91 312) | (91 312) |
| Kopā neto aktīvi | 251 005 014 | 251 005 014 |
| Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem | 100.00% | 100.00% |

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"
Gada pārskats par 2025. gadu

2024. gada 31. decembris

| Plāna ieguldījumu valūtu struktūra EUR | EUR | Kopā |
|---|--------------------|--------------------|
| Finanšu aktīvi | | |
| 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 |
| Finanšu saistības | | |
| Uzkrātie izdevumi | (110 660) | (110 660) |
| Kopā neto aktīvi | 267 778 538 | 267 778 538 |
| 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.

2025. gada 31. decembris

| Ar atlikušo atmaksas termiņu | Uz pieprasījumu | Līdz vienai nedēļai | Līdz vienam mēnesim | 5 gadi un vairāk | Kopā |
|---|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Finanšu aktīvi | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 828 797 | - | - | - | 828 797 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | - | 235 750 910 | - | 14 516 619 | 250 267 529 |
| Finanšu saistības | | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | - | - | (91 312) | - | (91 312) |
| Kopā neto aktīvi | 828 797 | 235 750 910 | (91 312) | 14 516 619 | 251 005 014 |
| Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem | 0.33% | 93.93% | -0.04% | 5.78% | 100.00% |

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"
Gada pārskats par 2025. gadu

2024. gada 31. decembris

| Ar atlikušo atmaksas termiņu | Uz pieprasījumu | Līdz vienai nedēļai | Līdz vienam mēnesim | 5 gadi un vairāk | Kopā |
|---|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Finanšu aktīvi | | | | | |
| 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 | - | 7 333 459 | 265 691 461 |
| Finanšu saistības | | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | - | - | (110 660) | - | (110 660) |
| Kopā neto aktīvi | 2 197 737 | 258 358 002 | (110 660) | 7 333 459 | 267 778 538 |
| Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem | 0.78% | 96.48% | (0.04%) | 2.74% | 100.00% |

9. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

| Ieguldījumu vērtības pieauguma veids | 01.01.2025.- 31.12.2025. | 01.01.2024.- 31.12.2024. |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | EUR | EUR |
| Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, pārdošanas rezultāts | 1 500 692 | 9 555 127 |
| Saņemtās atlaides (BlackRock) | 110 817 | 62 097 |
| Vērtspapīru iegādes komisija | (20) | (2 079) |
| CSDR kompensācija | - | 268 |
| Kopā | 1 611 489 | 9 615 413 |

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

| Ieguldījumu vērtības pieauguma veids | 01.01.2025.- 31.12.2025. | 01.01.2024.- 31.12.2024. |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | EUR | EUR |
| Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, pārvērtēšana | 7 766 661 | 20 112 338 |
| Peļņa / (zaudējumi) no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas | - | 40 |
| Kopā | 7 766 661 | 20 112 378 |

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"
Gada pārskats par 2025. gadu

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2025. 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 peļņā vai zaudējumos (ieguldījumu fondi) | | | | | | |
| Pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas | 258 358 002 | 597 036 | (31 916 359) | 7 124 544 | 1 587 687 | 235 750 910 |
| Kopā | 265 691 461 | 7 510 982 | (32 313 064) | 7 766 661 | 1 611 489 | 250 267 529 |

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 peļņā vai zaudējumos (ieguldījumu fondi) | | | | | | |
| Pārējo alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas | 192 650 630 | 117 421 473 | (81 228 422) | 19 898 909 | 9 615 413 | 258 358 003 |
| Kopā | 198 620 621 | 118 571 471 | (81 228 422) | 20 112 378 | 9 615 413 | 265 691 461 |

12. Plāna dalībnieku vecuma struktūra

| Pozīcijas nosaukums | 31.12.2025 | 31.12.2024. |
|---------------------|---------------|---------------|
| Vecuma grupa, gados | skaits | skaits |
| <=30 | 1 177 | 1 425 |
| 31-40 | 1 575 | 1 945 |
| 41-50 | 2 630 | 3 983 |
| 51-60 | 11 618 | 13 045 |
| 61-65 | 1 082 | 706 |
| 66+ | - | 1 |
| Kopā | 18 082 | 21 105 |

13. Darbības rādītāju dinamika

| Pozīcijas nosaukums | 31.12.2025. | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Neto aktīvu vērtība EUR | 251 005 013 | 267 778 538 | 199 575 464 |
| Daļas vērtība EUR | 1.5427794 | 1.4923344 | 1.3213182 |
| Ienesīgums par periodu | 3.38% | 12.94% | 11.30% |
| Daļu skaits | 162 696 636 | 179 436 017 | 151 042 700 |

14. Maksājuma apmērs par ieguldījumu plāna pārvaldi

| Pozīcijas nosaukums | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|--|------------------|------------------|
| Maksājumu pastāvīga daļa | 1 082 652 | 1 105 815 |
| - t.sk. līdzekļu pārvaldītājam | 923 161 | 917 567 |
| - t.sk. līdzekļu turētājam | 159 491 | 188 248 |
| Pārējie izdevumi | 778 | 2 479 |
| - t.sk. vērtspapīru iegādes komisija | 685 | 2 383 |
| - t.sk. bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošana | 93 | 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 nekoriģētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas vai uzticamām informācijas sistēmām.
- otrajā līmenī iekļauj ārpus biržas tirgotos finanšu instrumentus un finanšu instrumentus, kuri ir mazāk likvidi kā pirmā līmeņa biržā 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, kā 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 dienā (31.12.2025.), balstoties uz alternatīvo ieguldījumu fondu 2025. 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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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

2025. 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.

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.

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.

2025. gada 31. decembris

| Finanšu aktīvi | 1.līmenis EUR | 2.līmenis EUR | 3.līmenis EUR | Kopā |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | - | 828 797 | - | 828 797 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 235 750 910 | - | 14 516 619 | 250 267 529 |
| Finanšu saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | - | - | (91 313) | (91 313) |
| Kopā neto aktīvi | 235 750 910 | 828 797 | 14 425 306 | 251 005 013 |

2024. gada 31. decembris

| Finanšu aktīvi | 1.līmenis EUR | 2.līmenis EUR | 3.līmenis EUR | Kopā |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 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 |
| Finanšu saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | - | - | (110 659) | (110 659) |
| Kopā neto aktīvi | 258 358 002 | 2 197 737 | 7 222 799 | 267 778 538 |

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 55-62"

Gada pārskats par 2025. gadu

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 EUR 79 959, atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja EUR 923 161.

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 2025. gada pārskata novērtējumu.

2026. gada 30. martā finanšu pārskatus apstiprināja 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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “INDEXO Izaugsme 55-62” dalībniekam

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “INDEXO Izaugsme 55-62” (“leguldījumu plāns”), kuru pārvalda Indexo IPAS (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 12. līdz 37. lapai revīziju.

Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2025. gada 31. decembrī
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver būtisku informāciju par grāmatvedības politikām un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “INDEXO Izaugsme 55-62” finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SPFS Grāmatvedības standartiem (turpmāk SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam (“Revīzijas pakalpojumu likums”) mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā “*Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*”.

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un ieguldījumu plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Citi apstākļi

Ieguldījumu plāna finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, revidēja cits revidents, kurš 2025. gada 28. martā sniedza nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

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

- informācija par ieguldījumu plānu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. līdz 4. lapā,
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. līdz 9. lapā,
- paziņojums par Līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 10. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 11. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to, kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *“Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām”*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar 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.

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

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus SRS noteiktām prasībām, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 327 “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu un privāto pensiju fondu pensiju plānu gada pārskata noteikumi” prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, 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.

Vadības un personu, kurām uzticēta ieguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS Grāmatvedības standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam uz šiem riskiem vērsta revīzijas procedūras, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītās neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par leguldījumu plāna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par leguldījumu plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija finanšu pārskatā nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē leguldījumu plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

“BDO ASSURANCE” SIA
Mihaila Tāla iela 1, Rīga, LV1045
Licence Nr. 182

Raivis Jānis Jaunkalns
Atbildīgais zvērināts revidents
Sertifikāts Nr.237
Valdes loceklis

Rīga, Latvija
2026. gada 30. martā

Šis dokuments ir elektroniski parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu