

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

Gada pārskats par 2019. gadu  
un neatkarīgu revidentu ziņojums

(2. finanšu gads)

**SATURA RĀDĪTĀJS**

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-7
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	8
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	9
REVIDENTU ZIŅOJUMS	10-12
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	13
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	14
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	15
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	16
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	17-30

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

**INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU**

ieguldījumu plāna nosaukums:	<b>"INDEXO Jauda 16-50"</b>
ieguldījumu plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
ieguldījumu plāna reģistrācijas numurs:	IPL185
ieguldījumu plāna reģistrācijas datums:	18.01.2018
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "Indexo"
Juridiskā un biroja adrese:	Elizabetes 13- 1A, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40203042988
Dibināšanas datums:	10.01.2017
Licences numurs:	06.03.07.567/478
Licences izsniegšanas datums:	16.05.2017, pārreģistrēta 31.05.2017
Turētājbanka:	AS "Swedbank"
Juridiskā adrese:	Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003074764
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:	Valdis Vancovičs - padomes priekšsēdētājs (no 16.08.2018) Normunds Bergs - padomes loceklis (no 10.01.2017) Edgars Zālītis - padomes loceklis (no 10.01.2017) Svens Dinsdorfs - padomes loceklis (no 24.08.2017) Renāts Lokomets - padomes loceklis (no 24.08.2017) Pāvels Šnejersons - padomes loceklis (no 24.08.2017) Ieva Jansone – padomes locekle (no 25.04.2019)
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:	Valdis Siksnis - valdes priekšsēdētājs (no 10.01.2017) Toms Kreicbergs - valdes loceklis (no 10.01.2017) Henrik Karmo – valdes loceklis (no 16.08.2018)
ieguldījumu plāna pārvaldnieki:	Valdis Siksnis (no 03.07.2017) Toms Kreicbergs (no 03.07.2017)
Pārskata periods:	2019. gada 1. janvāris - 2019. gada 31. decembris
Revidenti:	KPMG Baltics AS Vesetas 7, Rīga, LV-1013, Latvija Licence Nr. 55 Rainers Vilāns Zvērināta revidenta sertifikāts Nr. 200

**LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS**

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

**Ieguldījumu plāna "INDEXO Jauda 16–50" (turpmāk - Plāns) ieguldījumu politika.**

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

**Plāna aktīvu apjoma dinamika**

Plāns uzsāka pārskata periodu ar neto aktīviem 29.5 milj. EUR apjomā un noslēdza pārskata periodu ar neto aktīviem 105.9 milj. EUR apjomā. Plāna aktīvu pieaugumu deva no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras neto saņemtās (saņemtās mīnus atgrieztās) summas 64.9 milj. EUR apmērā, atspoguļojot jaunu klientu piesaisti Plānam un Plāna dalībnieku ikmēneša iemaksas, kā arī ieguldīšanas rezultāts, kas atstāja pozitīvu iespaidu uz neto aktīvu apjomu 11.5 milj. EUR apmērā.

**Plāna daļas vērtības dinamika**

Plāns uzsāka darbību ar daļas vērtību 0.9720828 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.1824947, kas atbilst daļas vērtības pieaugumam 21.6 % apmērā. Līdzekļu pārvaldītājs norāda, ka šis Plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā ir uzskatāmas par īstermiņa svārstībām, kuras nesatur informāciju par gaidāmo ienesīgumu nākotnē (pensiju plāna rezultāti jāvērtē gadu, ne mēnešu, griezumā).

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

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

- attīstīto valstu akciju tirgus indeksu svārstības (lielāko iespaidu atstāj ASV un Eiropas akciju tirgus indeksu svārstības),
- eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības,
- valūtas kursu svārstības (lielāko iespaidu atstāj EUR/USD kursa svārstības).

**Akciju tirgus svārstības pārskata periodā**

Pārskata periodā pasaules lielākie akciju tirgi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu (izteikti vietējā valūtā). Piemēram, S&P 500 Total Return indekss (izteikts USD valūtā) kāpis par 31.5 %, kamēr MSCI Europe indekss (izteikts EUR valūtā) kāpis par 22.2 %. Tas atspoguļojis optimismu tirgū par ekonomiskās izaugsmes turpmāko attīstību līdz ar centrālo banku monetārās politikas spiediena samazināšanos. Šie rezultāti atstājuši pozitīvu iespaidu uz Plāna daļas vērtību.

**Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības pārskata periodā**

Pārskata periodā eiro nominētu investīciju kategorijas obligāciju tirgi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu. Barclays Euro Treasury Bond indekss pacēlies par 6.8 %, kamēr Barclays Euro Corporate Bond indekss pacēlies par 6.2 %. Rezultāti atspoguļo Eiropas Centrālās bankas lēmumu atsākt procentu likmju samazināšanu un citas zemas procentu likmes atbalstošas darbības kā arī tirgus ekspektācijas par zemu procentu likmju laikmeta turpināšanos ilgtermiņā. Kopumā obligāciju tirgus svārstības atstājušas pozitīvu iespaidu uz Plāna daļas vērtību.

## IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"

Gada pārskats par 2019. gadu

### Valūtas kursu svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga par 1.9 %. Tas atstāja pozitīvu iespaidu uz Plāna līdzekļu vērtību, jo tas uzlaboja globālo tirgus indeksu, izteiktu EUR valūtā, ienesīgumu.

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

Valūtas kursu svārstības Plāna portfeli ietekmē:

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

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

### Izmaiņas ieguldījumu struktūrā

Tā kā Plāns ir pasīvi pārvaldīts un seko ilgtermiņā nospraustam mērķa aktīvu sadalījumam, pārskata periodā nav bijušas būtiskas izmaiņas Plāna ieguldījumu struktūrā (ir veiktas izmaiņas tikai atsevišķu ieguldījumu instrumentu izvēlē). Tādas nav paredzamas arī nākotnē. Plāna ieguldījumu struktūra mainās vien nedaudz un pakāpeniski, mainoties dažādu pasaules reģionu finanšu tirgus kapitalizācijai.

### Administratīvo izdevumu novērtējums

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

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

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	316 591
Atlīdzība turētājbankai	61 404
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	77
<b>Kopā</b>	<b>378 072</b>

### Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem

Komisija par naudas atlikumu norēķinu kontā (piemērota summai virs 1 000 000 EUR)	5 628
<b>Kopā</b>	<b>5 628</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. Paredzams, ka Plāna līdzekļu vērtību nākotnē ietekmēs tie paši galvenie faktori, kas pārskata periodā.

**Akciju tirgus svārstības**

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

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

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

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

**Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības**

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

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

**Valūtas kursu svārstības**

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

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

## IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"

Gada pārskats par 2019. gadu

### Būtiska informācija Plāna dalībniekiem

"INDEXO Jauda 16–50" ir pasīvi pārvaldīts ieguldījumu plāns. Līdzekļu pārvaldītājs neveic darbības, pamatojoties uz minējumiem par notikumiem tirgū vai par konkrētu vērtspapīru vērtību, jo pasaules finanšu literatūra rāda, ka to 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.

2020. gada 2. martā

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā:

---

Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

---

Toms Kreicbergs

Valdes loceklis

## **IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**

Gada pārskats par 2019. gadu

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

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (turpmāk - Līdzekļu pārvaldītājs) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna "INDEXO Jauda 16-50" finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Līdzekļu pārvaldītāja valde apstiprina, ka no 13. līdz 30. lappusei iekļauto finanšu pārskatu par 2019. gadu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī Līdzekļu pārvaldītāja valde pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Līdzekļu pārvaldītāja valde arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

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

2020. gada 2. martā

Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā:

---

Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

---

Toms Kreicbergs

Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

Revidentu ziņojums - Lapa 1

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

Revidentu ziņojums - Lapa 2

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

Revidentu ziņojums - Lapa 3

**AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS**

		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>Pielikumi</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>AKTĪVI</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	<b>3</b>	1 744 795	813 806
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	<b>4</b>	104 823 852	28 659 408
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>106 568 647</b>	<b>29 473 214</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	<b>6</b>	(52 709)	(19 313)
Pārējās saistības	<b>4</b>	(651 842)	-
<b>Kopā saistības</b>		<b>(704 551)</b>	<b>(19 313)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b>105 864 096</b>	<b>29 453 901</b>

Pielikumi no 17. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 2. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

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

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

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

**IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS**

		<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>05.02.2018 - 31.12.2018</b>
	<b>Pielikumi</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(316 591)	(77 528)
Atlīdzība turētājbankai		(61 404)	(10 579)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi		(77)	(54)
Pārējie izdevumi		(5 628)	(1 080)
<b>Izdevumi kopā</b>		<b>(383 700)</b>	<b>(89 241)</b>
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums	<b>10</b>	2 154 794	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums	<b>9,10</b>	9 749 236	(1 641 450)
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums</b>		<b>11 904 030</b>	<b>(1 641 450)</b>
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS / SAMAZINĀJUMS</b>		<b>11 520 330</b>	<b>(1 730 691)</b>

Pielikumi no 17. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 2. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

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

Valdes priekšsēdētājs

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

Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

**NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS**

	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>05.02.2018 - 31.12.2018</b>
<b>Pielikumi</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>29 453 901</b>	<b>-</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / samazinājums	11 520 330	(1 730 691)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	66 803 556	31 292 601
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(1 913 691)	(108 009)
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>76 410 195</b>	<b>29 453 901</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>105 864 096</b>	<b>29 453 901</b>
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	30 299 786	-
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	89 526 064	30 299 786
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā*</b>	<b>0.9720828</b>	<b>-</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās*</b>	<b>1.1824947</b>	<b>0.9720828</b>

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

Pielikumi no 17. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 2. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

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

Valdes priekšsēdētājs

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

Valdes loceklis

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

		01.01.2019 - 31.12.2019	05.02.2018 - 31.12.2018
	Pielikumi	EUR	EUR
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>			
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / samazinājums</b>		<b>11 520 330</b>	<b>(1 730 691)</b>
Realizētais ieguldījumu vērtības rezultāts		33 395	19 313
Fondu pārdošanas peļņa		(2 154 794)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības rezultāts	<b>9,10</b>	(9 749 236)	1 639 338
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>		<b>(350 305)</b>	<b>(72 040)</b>
<b>Naudas plūsma no ieguldījumu darbības</b>			
Ieguldījumi finanšu aktīvos, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	<b>10</b>	(77 352 555)	(30 298 746)
Ieguldījumu finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārdošana	<b>10</b>	13 743 984	-
<b>Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma</b>		<b>(63 608 571)</b>	<b>(30 298 746)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>			
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		66 803 556	31 292 601
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas		(1 913 691)	(108 009)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>64 889 865</b>	<b>31 184 592</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums</b>		<b>930 989</b>	<b>813 806</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>		<b>813 806</b>	<b>-</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>		<b>1 744 795</b>	<b>813 806</b>

Pielikumi no 17. līdz 30. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2020. gada 2. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

\_\_\_\_\_

Valdis Siksnis

Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_

Toms Kreicbergs

Valdes loceklis

## **FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI**

### **1. Vispārīgā informācija**

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

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

Plāna prospekts atrodams Indexo mājas lapā internetā (<https://indexo.lv/indexo-jauda-16-50/>). Ieguldījumu plāna "Indexo Jauda 16-50" mērķis ir nodrošināt pasaules attīstīto valstu akciju tirgum un eiro nominētu investīciju kategorijas parāda vērtspapīru tirgum atbilstošu ienesīgumu ar pēc iespējas zemākām izmaksām.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Atbilstības paziņojums**

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

**Sagatavošanas pamatprincipi**

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

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

**Jauni standarti un interpretācijas**

Jauni standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā šajā pārskata periodā

Plāns ir pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuri sākotnēji jāpiemēro pārskata gadā, kas sākas 2019. gada 1. janvārī, un kas nekādā veidā nav ietekmējuši šos finanšu pārskatus:

- 16. SFPS "Noma"
- 23. SFPIK "Nenoteiktība ienākuma nodokļa uzskaitē",
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" – Priekšapmaksas instrumenti ar negatīvo kompensāciju,
- Grozījumi 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos,
- Grozījumi 19. SGS "Darbinieku labumi" – Plāna grozījumi, ierobežojumi vai norēķini, un
- Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2017.

**Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, kas sākotnēji jāpiemēro pārskata gados, kas sākas pēc 2019. gada 1. janvāra, vai arī nav pieņemti lietošanai Eiropas Savienībā:**

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

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

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

Plāns pieņēma lēmumu neieviest jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Plāns uzskata, ka jauno standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nebūs būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem ieviešanas gadā.

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

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

**Ienākumu un izdevumu uzskaitē**

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

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

**Finanšu instrumenti**

Finanšu aktīvi klasificējami trīs vērtēšanas kategorijās: tie, kurus turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos vispārējos ienākumos (PVPVI); un tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA). Plāns klasificē tā finanšu aktīvus, t.sk. ieguldījumus ieguldījumu fondu apliecībās, kā patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu saistības klasificējamās divās vērtēšanas kategorijās: tās, kuras turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; un tās, kuras turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA). Finanšu aktīvi vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai saistības ir klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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

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

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā iegādes brīdī, pamatojoties uz to iegādes cenu. Arī turpmāk vērtēšana notiek patiesajā vērtībā. Ja finanšu aktīvu novērtēšanai nav pieejamas informācijas par aktīvu cenām aktīvā tirgū, Plāns izmanto citas patiesās vērtības noteikšanas metodes (piemēram, līdzīgu ieguldījumu cenas). Pārskata periodā Plāns nav izmantojis citas patiesās vērtības noteikšanas metodes.

**Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā**

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

## **IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**

Gada pārskats par 2019. gadu

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

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

### **Atzīšanas pārtraukšana**

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

### **Nauda un tās ekvivalenti**

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

### **Uzkrātie izdevumi**

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

### **Darījumi ārvalstu valūtā**

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

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

Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtēti patiesajā vērtībā, tiek konvertēti funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā. Plānam ir USD nominēti monetārie aktīvi un saistības, kas pārskata perioda beigu datumā tika konvertēti EUR, izmantojot kursu 1.1234 (2018. gada beigās: 1.14500).

### **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 ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks, likviditātes risks, tiešais valūtas risks, netiešais valūtas risks, darījumu partnera kredītrisks, izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks, politiskais un ekonomiskais risks, operacionālais risks, kā arī citi atsevišķi neuzskaitīti riski.

### **Tirgus risks**

Plāna aktīvu vērtība, kā arī ienākumi no tiem, var svārstīties tādu faktoru ietekmē kā: pasaules akciju tirgu svārstības un procentu likmju svārstības pasaules parādzīmju tirgos. Svārstību apjoms tiek samazināts, ieguldot ievērojamu daļu aktīvu ieguldījumu fondos, kuri piesaistīti augstas kvalitātes, investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksiem. Pārskata periodā Plāna tirgus risks ir bijis atbilstošs ieguldījumu politikā paredzētajai ieguldījumu struktūrai.

### **Tirgus riska jutīguma analīze**

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

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

Tirgus riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2019. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Tirgus cenu svārstības ir pieņemtas 10 % ieguldījumu fondiem ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros, bet 3 % ieguldījumu fondiem ar ieguldījumu parāda vērtspapīros. Šis svārstību apjoms aptuveni atbilst pārskata periodā novērotajam portfeli iekļauto ieguldījumu fondu daļas vērtības gada svārstīgumam (aprēķinātam pēc standarta novirzes metodes).

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

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**

Gada pārskats par 2019. gadu

<b>2019. 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%	77 597 808	(7 759 781)	7 759 781
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	27 226 044	(816 781)	816 781
<b>Kopā</b>		<b>104 823 852</b>	<b>(8 576 562)</b>	<b>8 576 562</b>
<b>2018. 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%	20 961 101	(2 096 110)	2 096 110
ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	7 698 307	(230 949)	230 949
<b>Kopā</b>		<b>28 659 408</b>	<b>(2 327 059)</b>	<b>2 327 059</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.

**Valūtas risks**

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

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

**Ārvalstu valūtas jūtīguma analīze**

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

**Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2019. gada 31. decembri.**

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

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

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

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

  

<b>2018. gada 31. decembris</b>				
<b>Finanšu aktīvu veids</b>	<b>Ieguldījuma valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība EUR</b>	<b>Ietekme uz neto aktīviem EUR (+15%)</b>	<b>Ietekme uz neto aktīviem EUR (-15%)</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	USD	2 427 640	(364 146)	364 146
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	59	(9)	9
<b>Kopā</b>		<b>2 427 699</b>	<b>(364 155)</b>	<b>364 155</b>

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

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

#### ***Darījuma partnera kredītrisks***

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

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

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

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

## IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"

Gada pārskats par 2019. gadu

### Politiskais un ekonomiskais risks

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

### Citi riski

Nepārvarama vara (karš, dabas katastrofas, streiki, traucējumi infrastruktūras darbībā un saziņas līdzekļos u.c.), valsts regulācijas riski, informācijas riski, operacionālie riski, juridiskais riski, biznesa riski, grāmatvedības riski, starpnieku riski, sadarbības partneru riski u.tml. Līdzekļu pārvaldnieks seko stingrai iekšējai risku pārvaldīšanas politikai un nodrošina augstas kvalitātes iekšējās kontroles procesu, lai pēc iespējas samazinātu ar Plāna darbību saistītos riskus. Līdzekļu pārvaldnieks savu darbību veido tā, lai pēc iespējas samazinātu augstāk minētos riskus, taču negarantē, ka Plāna darbības gaitā būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

### 3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem	Uzskaites vērtība EUR	% no Plāna aktīviem
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
"Swedbank" AS	1 744 795	1.64%	813 806	2.76%
<b>Kopā:</b>	<b>1 744 795</b>	<b>1.64%</b>	<b>813 806</b>	<b>2.76%</b>

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

#### Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti 2019. gada 31. decembrī

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

*Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri*

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
iShares World Equity Index Fund (LU) F2	LU1055041369	EUR	49 357	7 839 659	9 006 625	8.45%
iShares North America Equity Index Fund (LU)	LU1811363917	EUR	68 665	8 983 938	9 028 741	8.47%
<b>Kopā:</b>			<b>118 022</b>	<b>16 823 597</b>	<b>18 035 366</b>	<b>16.92%</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

*Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri*

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
iShares Developed World Index Fund (IE)	IE00B62WCL09	EUR	335 046	7 924 211	9 032 844	8.48%
iShares Developed World Index Fund ex-Tobacco (IE)	IE00BFG1TM61	EUR	533 787	7 913 066	9 036 480	8.48%
iShares US Index Fund (IE)	IE00BDFVDR63	EUR	648 701	7 732 933	9 015 642	8.46%
iShares North America Index Fund (IE)	IE00B78CT216	EUR	302 649	7 789 931	9 018 938	8.46%
iShares UK Index Fund (IE)	IE00B7MSLV86	EUR	129 624	1 961 145	2 171 715	2.04%
iShares Europe Index Fund (IE)	IE00B4K9F548	EUR	449 151	7 858 704	8 780 004	8.24%
iShares Japan Index Fund (IE)	IE00B6RVWW34	EUR	193 589	3 633 162	4 006 913	3.76%
iShares Pacific Index Fund (IE)	IE00B56H2V49	EUR	119 857	2 013 777	2 196 850	2.06%
Vanguard S&P 500 ETF	IE00B3XXRP09	EUR	115 848	6 899 829	6 303 056	5.91%
<b>Kopā:</b>			<b>2 828 251</b>	<b>53 726 758</b>	<b>59 562 442</b>	<b>55.89%</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 Euro Government Bond Index Fund (LU) F2	LU0836516103	EUR	51 118	6 577 379	6 791 997	6.37%
<b>Kopā:</b>			<b>51 118</b>	<b>6 577 379</b>	<b>6 791 997</b>	<b>6.37%</b>

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

*Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri*

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	IE0031080868	EUR	278 932	6 577 134	6 795 332	6.38%
iShares Euro Credit Bond Index Fund (IE)	IE0031080645	EUR	291 583	6 669 614	6 812 832	6.39%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)	IE00B67T5G21	EUR	499 333	6 651 760	6 825 883	6.41%
<b>Kopā:</b>			<b>1 069 847</b>	<b>19 898 508</b>	<b>20 434 047</b>	<b>19.17%</b>
<b>Kopā vērtspapīri:</b>			<b>4 067 238</b>	<b>97 026 242</b>	<b>104 823 852</b>	<b>98.96%</b>

Aktīvu un saistību postenī "Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā" iekļauts nepabeigts vērtspapīru iegādes darījums 652 896 EUR vērtībā. Saistības 651 842 EUR apmērā par minēto darījumu uzrādītās Aktīvu un saistību postenī "Pārējās saistības".

**5. Plāna ieguldījumu ģeogrāfiskā struktūra**

Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta valsts:

Reģistrācijas valsts	Uzskaites vērtība EUR 31.12.2019	% no Plāna aktīviem 31.12.2019	Uzskaites vērtība EUR 31.12.2018	% no Plāna aktīviem 31.12.2018
Latvijas Republika	1 744 795	1.64%	813 806	2.76%
Luksemburgas Lielhercogiste	24 827 363	23.30%	8 065 081	27.36%
Īrijas Republika	79 996 489	75.06%	20 594 327	69.88%
<b>Kopā:</b>	<b>106 568 647</b>	<b>100%</b>	<b>29 473 214</b>	<b>100.00%</b>

**6. Uzkrātie izdevumi**

Izdevumu veids	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Uzkrātie izdevumi līdzekļu pārvaldītāja atlīdzībai	(41 915)	(16 337)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	(10 794)	(2 976)
<b>Kopā</b>	<b>(52 709)</b>	<b>(19 313)</b>

## 7. Plāna aktīvu un saistību valūtu struktūra

2019. gada 31. decembris

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

2018. gada 31. decembris

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra EUR	EUR	USD	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	813 747	59	813 806
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	26 231 768	2 427 640	28 659 408
<b>Finanšu saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(19 313)	-	(19 313)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>27 026 202</b>	<b>2 427 699</b>	<b>29 453 901</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	91.76%	8.24%	100.00%

## 8. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra

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

**IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Jauda 16-50"**  
Gada pārskats par 2019. gadu

**2019. gada 31. decembris**

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

**2018. gada 31. decembris**

<b>Ar atlikušo atmaksas termiņu</b>	<b>Uz pieprasījumu</b>	<b>Līdz vienai nedēļai</b>	<b>Kopā</b>
<b>Finanšu aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	813 806	-	813 806
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	28 659 408	28 659 408
<b>Finanšu saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(19 313)	-	(19 313)
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>794 493</b>	<b>28 659 408</b>	<b>29 453 901</b>
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	2.70%	97.30%	100.00%

**9. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / samazinājums**

<b>Ieguldījumu vērtības pieauguma / samazinājuma veids</b>	<b>01.01.2019 - 05.02.2018 - 31.12.2019 31.12.2018</b>	
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšana	9 762 792	(1 691 066)
Peļņa no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas	(13 556)	49 616
<b>Kopā</b>	<b>9 749 236</b>	<b>(1 641 450)</b>

**10. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

**2019. gada 31. decembris**

leguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Pārdoto vērtspapīru peļņa	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28 659 408	78 004 398	(13 743 984)	9 749 236	2 154 794	104 823 852
<b>Kopā</b>	<b>28 659 408</b>	<b>78 004 398</b>	<b>(13 743 984)</b>	<b>9 749 236</b>	<b>2 154 794</b>	<b>104 823 852</b>

**2018. gada 31. decembris**

leguldījuma veids	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	30 298 746	-	(1 639 338)	28 659 408
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>30 298 746</b>	<b>-</b>	<b>(1 639 338)</b>	<b>28 659 408</b>

**11. Darbības rādītāju dinamika**

Pozīcijas nosaukums	31.12.2019	31.12.2018
Neto aktīvu vērtība EUR	105 864 096	29 453 901
Daļas vērtība EUR	1.1824947	0.9720828
Ienesīgums par periodu	21.65%	-2.79%
Daļu skaits	89 526 064	30 299 786

## 12. Finanšu aktīvu un saistību novērtējums

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

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

2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī visi Plāna finanšu instrumenti (ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības) ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenī.

## 13. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Plāna aktīvi nav iekļāti.

## 14. Darījumi ar saistītām pusēm

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

<b>IPAS „Indexo”</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Uzkrātā atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (atlikums)	41 915	16 337
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par periodu	316 591	77 528

## 15. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

2020. gada 2. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja IPAS "Indexo" valdes vārdā parakstīja:

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

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