

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

Gada pārskats par periodu
no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim
un neatkarīgu revidentu ziņojums
(1. finanšu gads)

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

SATURA RĀDĪTĀJS

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU	3-4
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	5-9
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	10
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS.....	11
REVIDENTU ZIŅOJUMS	12-16
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS.....	17
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS.....	18
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	19
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	20
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI.....	21-40

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

ieguldījumu plāna nosaukums:	"INDEXO Izaugsme 47 – 57"
ieguldījumu plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
ieguldījumu plāna reģistrācijas numurs:	IPL179
ieguldījumu plāna reģistrācijas datums:	21.06.2017
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "Indexo"
Juridiskā un biroja adrese:	Elizabetes 13- 1, 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 padomes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Henrik Karmo – padomes priekšsēdētājs (no 10.01.2017) 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) Valdis Vancovičs - padomes loceklis (no 24.08.2017) Pāvels Šnejersons – padomes loceklis (no 24.08.2017)

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

leguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Valdis Siksnis – valdes priekšsēdētājs (no 10.01.2017) Druvis Mūrmanis – valdes loceklis (no 10.01.2017) Toms Kreicbergs – valdes loceklis (no 10.01.2017)
leguldījumu plāna pārvaldnieku (Investīciju komitejas locekļu), vārds, uzvārds:	Valdis Siksnis (no 03.07.2017) Toms Kreicbergs (no 03.07.2017)
Pārskata periods:	2017. gada 3. jūlijs - 2017. gada 31. decembris
Pārskatu sagatavoja:	Dace Gezere , PricewaterhouseCoopers SIA, Krišjāņa Valdemāra iela 21, Rīga, Latvija, LV-1013
Revidenti:	KPMG Baltics SIA Vesetas 7, Rīga, LV-1013, Latvija Licence Nr. 55 Rainers Vilāns Zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 200

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

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

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

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu politikā nav ieviestas būtiskas izmaiņas.

Plāna aktīvu apjoma dinamika

Plāns darbību uzsācis 2017. gada vasarā, un līdz 2017. gada beigām tā neto aktīvi pieauga līdz 27,9 milj. EUR. Plāna aktīvu pieaugumu deva galvenokārt no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās summas (27,4 milj. EUR), atspoguļojot jaunu klientu piesaisti Plānam. Pozitīvi ieguldīšanas rezultāti nodrošinājuši neto aktīvu pieaugumu 0,5 milj. EUR apjomā.

Plāna daļas vērtības dinamika

Plāns uzsāka darbību ar daļas vērtību 1.0000000 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.0168165, kas atbilst daļas vērtības izaugsmei 1,68 % apmērā. Līdzekļu pārvaldītājs norāda, ka šis Plāna daļas vērtības izmaiņas sešu mēnešu 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 līdzekļu vērtību ietekmē galvenokārt:

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

Akciju tirgus svārstības pārskata periodā (kopš Plāna darbības sākuma 2017. gada 3. jūlijā)

Pārskata periodā pasaules lielākie akciju tirgi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu (izteikti vietējā valūtā). Piemēram, S&P 500 Total Return indekss (izteikts USD valūtā) pacēlies par 11,2 %, kamēr MSCI Europe indekss (izteikts EUR valūtā) pacēlies par 1,5 %. Tas atspoguļojis pozitīvus ekonomiskos rādītājus lielajās attīstītajās valstīs un tirgus optimismu par turpmāko izaugsmi.

Šie rezultāti atstājuši pozitīvu iespaidu uz Plāna daļas vērtību.

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības pārskata periodā (kopš Plāna darbības sākuma 2017. gada 3. jūlijā)

Pārskata periodā Eiropas investīciju kategorijas obligāciju tirgus uzrādīja pozitīvu ienesīgumu. Piemēram, Barclays Euro Aggregate Total Return indekss pacēlies par 1,26 %. Stabils rezultāts norāda, ka 2017. gada otrajā pusē tirgū vēl joprojām valdīja gaidas, ka zemu procentu likmju režīms turpināsies paredzamajā nākotnē.

Šie rezultāti atstājuši pozitīvu iespaidu uz Plāna daļas vērtību.

Valūtas kursu svārstības pārskata periodā (kopš Plāna darbības sākuma 2017. gada 3. jūlijā)

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē kritās par 5,2 %. Tas atstāja negatīvu iespaidu uz Plāna līdzekļu vērtību, jo tas samazināja globālo tirgus indeksu – izteiktu EUR valūtā – izaugsmi. Piemēram, MSCI World Total Return EUR akciju indekss – kurš labi atbilst Plāna akciju portfeļa uzbūvei – pieaudzis vien par 3,5 %.

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:

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

Rezultātā Plāna līdzekļu vērtība būtiski svārstās līdz ar valūtas kursa svārstībām. Šīs svārstības var būt lielākas nekā citu tirgū pieejamu pensiju plānu gadījumā. Valūtas svārstību efekts var būt gan pozitīvs, gan negatīvs, un īpaši būtisku efektu atstāj tieši uz īstermiņa rezultātiem.

Pārskata periodā valūtu svārstību efekts uz portfeli bija negatīvs gan tiešā, gan netiešā valūtas riska ietekmē.

Izmaiņas ieguldījumu struktūrā

Tā kā Plāns ir pasīvi pārvaldīts un seko ilgtermiņā nospraustam mērķa aktīvu sadalījumam, pārskata periodā nav bijušas būtiskas izmaiņas Plāna ieguldījumu struktūrā. 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 līdzekļu vērtību.

Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas, kas iekļautas Plāna pārvaldīšanas izmaksās

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (līdz 0,66 % gadā)	0,75 % gadā 61 802 EUR
Atlīdzība turētājbankai (0,09 % gadā)	8 431 EUR
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	28 EUR
Kopā	70 261 EUR
Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem	
Vērtspapīru iegāde	3 230 EUR
Komisija par naudas atlikumu norēķinu kontā (piemērota summai virs 1 000 000 EUR)	899 EUR
Kopā	4 129 EUR

Papildus tabulā minētajām izmaksām Plāna līdzekļu vērtību pastarpināti ietekmē arī portfeli iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas izmaksas kā arī fonda pārvaldītāja komisija par ieguldījumu fondu apliecību iegādi. Abas šīs izmaksas ir iekļautas portfeli 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

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

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 turpināsies spēcīga ekonomiskā izaugsme, tas atbalstīs spēcīgus akciju tirgus rezultātus. Tajā pašā laikā, ja tiks novēroti būtiski paaugstināti inflācijas rādītāji, tas var 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.

Līdzekļu pārvaldītājs to uzskata par būtiskāko tirgus risku faktoru tuvākajā laika periodā. Tieši akciju tirgus svārstīgums atstāj vislielāko iespaidu uz Plāna līdzekļu vērtību.

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības

Gaidāms, ka investīciju kategorijas obligāciju tirgus svārstības attīstītajās valstīs būs gandrīz pilnībā saistītas ar inflācijas rādītājiem, kā arī centrālo banku darbībām, reaģējot uz šiem rādītājiem. Būtisks risks ir saistīts ar strauju vai negaidītu centrālo banku references likmju kāpumu, kas var atstāt iespaidu uz parādzīmju vērtību

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

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

Būtiska informācija Plāna dalībniekiem

"INDEXO Izaugsme 47–57" ir pasīvi pārvaldīts ieguldījumu plāns. Līdzekļu pārvaldītājs neveic darbības, pamatojoties uz minējumiem par notikumiem tirgū vai par konkrētu vērtspapīru vērtību, jo pasaules finanšu literatūra rāda, ka to 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 tāda tā būtu, 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.

2018. gada __. martā

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valdes (Līdzekļu pārvaldītāja) vārdā:

Valdes priekšsēdētājs:

Valdes loceklis:

Valdes loceklis:

Valdis Siksnis

Toms Kreicbergs

Druvis Mūrmanis

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (turpmāk – Līdzekļu pārvaldītājs) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 47-57" finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Līdzekļu pārvaldītāja valde apstiprina, ka no 17. līdz 40. lappusei iekļauto finanšu pārskatu par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim 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.

2018. gada __. martā

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības (Līdzekļu pārvaldītāja) valdes vārdā:

Valdes priekšsēdētājs:

Valdes loceklis:

Valdes loceklis:

Valdis Siksnis

Toms Kreicbergs

Druvis Mūrmanis

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2017.gada 03.jūlija līdz 2017.gada 31.decembrim**

Rīgā, 15.02.2018. Nr. A08.04-03/SWBL-2425

Saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2017.gada 20.jūnijā, „Swedbank” AS, dibināta 1992.gada 8.maijā, reģistrācijas Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, veic IPAS „Indexo” pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna „INDEXO Izaugsme 47-57” (līdz 2018.gada 28. janvārim (ieskaitot) ieguldījumu plāna nosaukums bija „INDEXO Izaugsme”, turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

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

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi, un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar tiesību aktiem un Turētājbankas līgumu.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Nemot vērā „Swedbank” AS rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs „Indexo” IPAS, „Swedbank” AS uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2017.gada 03.jūlija līdz 2017.gada 31.decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,



Reinis Rubenis
Valdes priekšsēdētājs
„Swedbank” AS

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 47-57" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 47-57" ("leguldījumu plāns"), kuru pārvalda IPAS "Indexo" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 17. līdz 40. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2017. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim,
- neto aktīvu kustības pārskatu par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim,
- naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 47-57" finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – LR) Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk – SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un leguldījumu Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR 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.

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi tika apskatīti finanšu pārskatu revīzijas kontekstā visā tās kopumā, kā arī, sagatavojot atzinumu

par šiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām. Mēs esam noteikuši zemāk minēto jautājumu kā galveno revīzijas jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

leguldījumu portfeļa novērtējums

leguldījumu portfeļa uzskaites vērtība 2017. gada 31. decembrī ir EUR 27 843 395; ienākumus no ieguldījumu portfeļa par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim veido ienākumi no dividendēm EUR 9 320 apmērā un nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums EUR 588 795 apmērā.

Atsauce uz finanšu pārskatiem: 1. piezīme "Finanšu instrumenti", "Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā", "Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā", "Atzīšanas pārtraukšana" (grāmatvedības uzskaites principi), 4. un 10. piezīme (finanšu pārskatu pielikums).

Galvenais revīzijas jautājums

Lielāko daļu ieguldījumu plāna kopējo aktīvu veido finanšu instrumentu ieguldījumu portfelis, kas finanšu pārskatos uzrādīts EUR 27 843 395 vērtībā. Tādējādi, ieguldījumu portfeļa sastāvā esošo aktīvu vērtējumam ir būtiska ietekme uz ieguldījumu plāna ieguldījumu atdevi. Nepareiza aktīvu cenu noteikšana var būtiski ietekmēt portfeļa vērtējumu un, līdz ar to, arī uz ieguldījumu plāna dalībniekiem attiecināmo ieguldījumu atdevi.

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldītājs izmanto turētājbankas pakalpojumus, lai veiktu ikdienas ieguldījumu darījumus. Turētājbanka, pamatojoties uz tās ekspertu zināšanām šajā jomā, ir iesaistīta arī atbilstošu finanšu instrumentu cenu un ieguldījumu portfeļa novērtēšanas noteikšanā, kritiski izvērtējot un apstiprinot ieguldījumu plāna vadības noteiktās cenas un novērtējumu.

Ieguldījumu plāns, saskaņā ar tā pasīvo ieguldījumu stratēģiju, iegulda savu ieguldījumu portfeli tikai biržā kotētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās. Tā kā šie finanšu instrumenti tiek tirgoti aktīvā tirgū un tiem ir pieejamas kotētas tirgus cenas, to patiesās vērtības noteikšanai nav nepieciešama būtiska spriedumu izdarīšana.

Tomēr, ņemot vērā iesaistīto summu lielumu un novērtējamo ieguldījumu skaitu, mūsu veiktās revīzijas laikā šai jomai bija nepieciešams pievērst paaugstinātu uzmanību, tāpēc mēs to noteicām par galveno revīzijas jautājumu.

Veiktie pasākumi

Revīzijas procedūru ietvaros, citu starpā, tika:

- Dokumentēta un izvērtēta ieguldījumu plāna galveno kontroļu pār ieguldījumu portfeļa novērtēšanu un novērtēšanas uzraudzību uzbūve un ieviešana. Cita starpā tika izvērtētas kontroles pār ieguldījumu iegādi un ieguldījumu novērtēšanā izmantoto cenu precizitāti un avotu.
- Izvērtēta turētājbankas kompetence, spējas un objektivitāte.
- Testēts ieguldījumu portfeļa novērtējums 2017. gada 31. decembrī, kas ietvēra novērtējumu salīdzinājumu ar publiski pieejamiem cenu avotiem.
- Izvērtēts, vai finanšu pārskatos atklātā informācija par patiesās vērtības noteikšanu un pakļāvību finanšu riskiem pienācīgi atspoguļo ieguldījumu plāna riskus, kas saistīti ar finanšu instrumentiem, saskaņā ar attiecīgo finanšu pārskatu standartu prasībām.

Ziņošana par citu informāciju

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

- Informācija par leguldījumu 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 pārskatiem 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 LR tiesību aktu prasībām*.

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

Ja, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Līdzekļu pārvaldītāju un leguldījumu plānu un to 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 LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr. 120 – Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 120), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas Noteikumu Nr. 120 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt leguldījumu plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar leguldījumu plāna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno leguldījumu plāna likvidāciju vai tā

darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā leguldījumu plāna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, ir atbildīgas par leguldījumu plāna finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, 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, pamatojoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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 pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas 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 pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē līdzekļu pārvaldītājs leguldījumu plāna darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu 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.

Personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, un lai sniegtu informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta leguldījumu plāna pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstām šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

Ziņojums par citām juridiskām un normatīvām prasībām

Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar Latvijas Republikas un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām, sniedzot revīzijas pakalpojumus sabiedriskas nozīmes struktūrām

2017. gada 29. martā ikgadējā IPAS "Indexo" akcionāru sapulce iecēla mūs par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 47-57" revidentiem, lai mēs veiktu Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu leguldījumu plāna "INDEXO Izaugsme 47-57" finanšu pārskatu par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim, likumā noteikto revīziju. 2017. gads ir revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņa pirmais gads.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Līdzekļu pārvaldītāja Padomei, kas pilda Revīzijas komitejas pienākumus;
- saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojuma likuma 37.6 pantā noteikto mēs neesam Līdzekļu pārvaldītājam vai leguldījumu plānam snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājam neatkarību no Līdzekļu pārvaldītāja un leguldījumu plāna.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Līdzekļu pārvaldītājam un leguldījumu plānam papildus revīzijai mēs neesam snieguši citus pakalpojumus.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55



Rainers Vilāns
Direktors pp KPMG Baltics SIA
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2018. gada 20. martā

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

		31.12.2017
AKTĪVI	Pielikumi	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	42 439
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	27 843 395
<hr/>		
Kopā aktīvi		27 885 834
<hr/>		
SAISTĪBAS		
Uzkrātie izdevumi	6	(17 930)
<hr/>		
Kopā saistības		(17 930)
<hr/>		
NETO AKTĪVI		27 867 904

Pielikumi no 21. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada ____. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja valdes vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs:

Valdes loceklis:

Valdes loceklis:

Valdis Siksnis

Toms Kreicbergs

Druvis Mūrmanis

Pārskatu sagatavoja:

Dace Gezere

PricewaterhouseCoopers SIA

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

IEŅĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

IEŅĀKUMI	Pielikumi	03.07.2017- 31.12.2017 EUR
ieņēmumi no dividendēm		9 320
ieņēmumi kopā		9 320
IZDEVUMI		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (līdzekļu pārvaldītājam)		(61 802)
Atlīdzība turētājbankai		(8 431)
Pārējie izdevumi		(4 157)
izdevumi kopā	7	(74 390)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	10	532 395
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		532 395
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		467 325

Pielikumi no 21. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada ____. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja valdes vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs:

Valdes loceklis:

Valdes loceklis:

Valdis Siksnis

Toms Kreicbergs

Druvis Mūrmanis

Pārskatu sagatavoja:

Dace Gezere

PricewaterhouseCoopers SIA

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	03.07.2017-
	31.12.2017
	EUR
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	467 325
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	27 430 195
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(29 616)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	27 867 904
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	27 867 904
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	27 407 014
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā*	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās*	1.0168165

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

Pielikumi no 21. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada ____. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja valdes vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs:

Valdes loceklis:

Valdes loceklis:

Valdis Siksnis

Toms Kreicbergs

Druvis Mūrmanis

Pārskatu sagatavoja:

Dace Gezere

PricewaterhouseCoopers SIA

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	03.07.2017-
	31.12.2017
	EUR
	Pielikumi
Naudas plūsma no pamatdarbības	
Neto aktīvu (pieaugums/ samazinājums)	467 325
leguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	11 (547 965)
Izmaiņas uzkrātajos izdevumos	17 930
Pamatdarbības neto naudas plūsma	(62 710)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības	
leguldījumi klasificētos kā patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	11 (27 295 430)
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma	(27 295 430)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības	
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	27 430 195
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(29 616)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	27 400 579
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums	42 439
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	42 439

Pielikumi no 21. līdz 40. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2018. gada ___ . martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs:

Valdes loceklis:

Valdes loceklis:

Valdis Siksnis

Toms Kreicbergs

Druvis Mūrmanis

Pārskatu sagatavoja:

Dace Gezere

PricewaterhouseCoopers SIA

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Vispārīgā informācija

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

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

Plāna prospekts atrodams Indexo mājas lapā internetā (<https://indexo.lv/pensiju-2-limenis-indexo-izaugsme/>).

Ieguldījumu plāna "Indexo Izaugsme 47–57" mērķis ir nodrošināt pasaules attīstīto valstu akciju tirgum un pasaules investīciju kategorijas parāda vērtspapīru tirgum atbilstošu ienesīgumu ar pēc iespējas zemākām izmaksām.

2. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

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

- Darbības nepārtrauktība, t.i. sagatavojot finanšu pārskatus jāpieņem, ka Plāns turpinās savu darbību arī paredzamā nākotnē. Līdzekļu pārvaldītāja pienākums ir novērtēt Plāna spēju turpināt tā darbību arī turpmāk;
- Piesardzība, t.i. novērtēšanu visos gadījumos veic ar pienācīgu piesardzību;
- Uzskaites metožu konsekvence, t.i., posteņu klasifikācijai un atspoguļošanai finanšu pārskatos jā saglabājas 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

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”.

Gada pārskatu apstiprinājusi Līdzekļu pārvaldītāja valde 2018. gada __. martā.

Sagatavošanas pamatprincipi

Finanšu pārskatu sagatavošana veikta saskaņā ar Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes izdotajiem Starptautiskajiem grāmatvedības standartiem, Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un Starptautisko finanšu pārskatu interpretāciju komitejas standartu interpretācijām, kuras apstiprinājusi Eiropas Savienība (turpmāk tekstā – "ES"). Atsevišķi pielikumi sagatavoti atbilstoši FKTK noteiktajām prasībām.

Klasificēto kā patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta darījuma dienā.

Naudas plūsmas pārskats tiek veidots pēc netiešās metodes.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

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

Jauni standarti un interpretācijas

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:

9. SFPS "Finanšu instrumenti" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Galvenās jaunā standarta iezīmes ir sekojošas:

- Finanšu aktīvi tiek klasificēti 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).
- Parāda instrumentu klasifikācija ir atkarīga no sabiedrības finanšu aktīvu vadības biznesa modeļa, kā arī no tā vai līgumiskās naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem (TPPM). Ja parāda instrumentu tur, lai iekasētu naudas plūsmas, to var uzskaitīt amortizētajā iegādes vērtībā, ja tas atbilst TPPM prasībām. Tādi parāda instrumenti, kas izpilda TPPM prasības, tomēr kurus tur portfelī ar mērķi gan saņemt aktīvu naudas plūsmas, gan pārdot, var tikt klasificēti kā PVPVI. Finanšu aktīvi, kuru naudas plūsmas neatbilst TPPM prasībām, jāvērtē PVPZA (piemēram, atvasinātie finanšu instrumenti). Iegultie atvasinātie instrumenti netiek atdalīti no finanšu aktīviem, tomēr tiek iekļauti, izvērtējot TPPM prasības.
- Pašu kapitāla instrumentus vienmēr vērtē patiesajā vērtībā. Tomēr vadībai ir iespēja izdarīt neatsaucamu izvēli uzrādīt patiesās vērtības izmaiņu pārējos vispārējos ienākumos, ja instrumentu netur tirdzniecības nolūkā. Ja pašu kapitāla instrumentu tur tirdzniecības nolūkā, izmaiņas patiesajā vērtībā jāuzrāda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- Vairums no 39. SGS prasībām attiecībā uz finanšu saistību klasifikāciju un novērtēšanu palika nemainīgas arī 9. SFPS. Galvenā izmaiņa attiecas uz to, ka sabiedrībai pārējo vispārējo ienākumu sastāvā būs jāuzrāda sava kredītriska izmaiņu ietekme uz finanšu saistībām, kas tiek vērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- 9. SFPS ievieš jaunu modeli vērtības samazinājuma atzīšanai – sagaidāmo kredītzaudējumu (SKZ, *expected credit loss*) modeli. Modelim ir trīs pakāpju pieeja, kas balstās uz izmaiņām finanšu aktīva kredītkvalitatē, salīdzinot ar sākotnējo atzīšanu. Praksē jaunās prasības nozīmēs to, ka sabiedrībai finanšu aktīva sākotnējās atzīšanas brīdī būs jāatzīst tūlītējie zaudējumi, kas būs vienādi ar 12 mēnešu SKZ, arī tad, ja finanšu aktīvi būs bez vērtības samazināšanās pazīmēm (pircēju un pasūtītāju parādiem būs jāatzīst to mūža SKZ). Notiekot būtiskam kredītriska pieaugumam, vērtības

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

samazinājumu noteiks, izmantojot aktīva mūža SKZ, nevis 12 mēnešu SKZ. Modelis iekļauj operacionālus atvieglojumus līzīngam un pircēju un pasūtītāju parādiem.

- Riska ierobežošanas uzskaites prasības tika papildinātas, lai saskaņotu uzskaiti ar riska pārvaldību. Standarts piedāvā sabiedrībām grāmatvedības politikas izvēli starp 9. SFPS riska ierobežošanas uzskaites ieviešanu vai 39. SGS piemērošanas turpināšanu visiem riska ierobežošanas instrumentiem, jo 9. SFPS pašreiz nereglamentē makro risku ierobežošanas instrumentu uzskaiti.

Līdzekļu pārvaldītāja vadība neparedz, ka 9. SFPS būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus. Ņemot vērā Plāna darbību un tā finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Līdzekļu pārvaldītāja vadība uzskata, ka Plāna zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu nepieaugt. Aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki, tomēr šo aktīvu īpatsvars un termiņstruktūra nav paredzēta nozīmīga. Līdzekļu pārvaldītāja vadība vēl nav pabeigusi 9. SFPS grāmatvedības politikas izstrādi.

15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Jaunais standarts ievieš ieņēmumu atzišanu kopā ar preču vai pakalpojumu nodošanu pircējam, atbilstoši darījuma cenai. Ja atsevišķās preces un pakalpojumi tiek apvienoti piedāvājumu pakās, katras atsevišķās preces vai pakalpojuma pārdošana ir atzīstama kā atsevišķs darījums un jebkādas līguma atlaides parasti ir jāattiecina uz katru darījuma elementu. Darījumiem ar mainīgu atlīdzību ir jāatzīst minimālo summu, kas nav pakļauta būtiskam atcelšanas riskam. Izmaksas, kas saistītas ar klientu līgumu noslēgšanu, ir kapitalizējamas un amortizējamas līguma darbības laikā.

Līdzekļu pārvaldītāja vadība neparedz, ka 15. SFPS būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus. Ņemot vērā Plāna darbību un tā gūto ieņēmumu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 15. SFPS prasības, mainīsies ieņēmumu atzīšanas laiks un novērtējums.

16. SFPS "Noma" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk). Jaunais standarts nosaka nomas līgumu atzīšanas, novērtēšanas un informācijas atklāšanas principus. Visi nomas līgumi nodrošina līzīnga ņēmējam tiesības izmantot aktīvu un, ja nomas maksājumi tiek veikt noteiktā laika periodā, iekļauj arī finansēšanas komponenti. Atbilstoši, 16. SFPS izslēdz iespēju klasificēt nomas līgumus kā operatīvo vai finanšu nomu, kā to noteica 17. SGS. Tā vietā, 16. SFPS ievieš vienotu nomnieka uzskaites modeli. Nomnieks savā uzskaitē atzīst: (a) aktīvus un saistības no visiem nomas līgumiem ar nomas termiņu vairāk kā 12 mēneši, izņemot zemas vērtības aktīvu nomas līgumus; un (b) nomāto aktīvu nolietojuma izmaksas atsevišķi no nomas saistību procentu izmaksām. Līzīnga devēju uzskaitē saskaņā ar 16. SFPS ir lielā mērā līdzīga 17. SGS prasībām. Atbilstoši, līzīnga devēji turpina klasificēt nomas līgumus kā operatīvās vai finanšu nomas, kā arī tiek saglabāta atšķirīga uzskaitē atkarībā no klasifikācijas.

Līdzekļu pārvaldītāja vadība neparedz, ka 16. SFPS būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus, jo Plānam nav noslēgtu līgumu, kas ietilpst 16. SFPS darbības jomā.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

Grozījumi 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 2. SFPS "Akciju maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" – 9. SFPS "Finanšu instrumenti" piemērošana 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2016. Šie grozījumi ietver izmaiņas 3 standartos:

- 12. SFPS "Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- 1. SFPS "SFPS pirmreizējā piemērošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES), un
- 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

22. SFPIK "Ārvalstu valūtu pārrēķināšana un avansa maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

23. SFPIK "Nenoteiktība lenākuma nodokļa uzskaitē" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašumi" – ieguldījuma īpašumu pārklasificēšana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" – Priekšapmaksas instrumenti ar negatīvo kompensāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

Grozījumi 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

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 (spēka stāšanās datums šobrīd nav noteikts, pagaidām nav pieņemti ES).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2017. (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES). Šie grozījumi ietver izmaiņas 4 standartos:

- 3. SFPS - "Biznesa apvienošana".
- 11. SFPS - "Vienošanās par sadarbību".
- 12. SGS - "Ienākuma nodokļi".
- 23. SGS - "Aizņēmumu izmaksas".

Līdzekļu pārvaldītāja vadība pieņēma lēmumu neievest jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Līdzekļu pārvaldītāja vadība 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 paskaitījumiem, 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvs vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības ir klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Plānam ir ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās.

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

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

Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

Plāns katru dienu novērtē finanšu instrumentu patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumentu cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

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 saistīto risku un atlīdzību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katrā pārskata perioda beigu datumā novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumu radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst. Finanšu aktīvi tiek individuāli novērtēti, lai konstatētu vērtības samazināšanos.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā.

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 ekonomisku 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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

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. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības pārskata perioda beigu datumā tiek konvertēti EUR, izmantojot šādus valūtas maiņas kursu:

	31.12.2017
USD	1.1993

Nodokļi

Plāns nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

Risku pārvaldīšana

Plāna līdzekļi tiek pārvaldīti, pamatojoties uz diviem pamatprincipiem:

1. 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.

2. 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.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

Šajā sadaļā apskatīti iespējamie riski Plāna mērķu sasniegšanai un iespējamās risku samazināšanas darbības. Ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks, likviditātes risks, tiešais valūtas risks, netiešais valūtas risks, darījumu partnera kredītrisks, izmantoto ieguldījumu fondu pārvaldnieka risks, politiskais un ekonomiskais risks, operacionālais risks, kā arī citi atsevišķi neuzskaitīti riski.

Tirgus risks

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

Pārskata periodā Plāna tirgus risks ir bijis atbilstošs ieguldījumu politikā paredzētajai ieguldījumu struktūrai.

Tirgus riska jutīguma analīze

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

Finanšu aktīvu jutīgums uz tirgus svārstībām uz 2017. gada 31. decembri.

Tirgus riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2017. 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 atbilst pārskata periodā novērotajam portfelī iekļauto ieguldījumu fondu daļas vērtības gada svārstīgumam (aprēķinātam pēc standarta novirzes metodes).

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

	Tirgus svārstība	Uzskaites vērtība	Ietekme uz neto aktīviem (-%)	Ietekme uz neto aktīviem (+%)
2017. gada 31. decembris		EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvu veids				
Ieguldījumu fondi ar ieguldījumu kapitāla vērtspapīros	10%	13 159 924	(1 315 992)	1 315 992
Ieguldījumu fondi ar ieguldījumu parāda vērtspapīros	3%	14 683 471	(440 504)	440 504
		27 843 395	(1 756 496)	1 756 496

Likviditātes risks

Nepietiekošas naudas plūsmas vai nespēja tirgū realizēt kādus Plāna aktīvus var apgrūtināt Plāna finansiālo saistību laicīgu izpildi. Likviditātes risks tiek samazināts, ieguldot aktīvus kvalitatīvos ieguldījumu fondos, kuru realizācija normālos tirgus apstākļos paredzama bez grūtībām, kā arī turot daļu no Plāna aktīviem naudas līdzekļu veidā.

Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis būtiskus likviditātes riska incidentus.

Valūtas risks

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

Pārskata periodā valūtas risks ir atstājis būtisku negatīvu iespaidu uz Plāna darbības rezultātiem. Atbilstoši Plāna prospektam, šo iespaidu ir mazinājis ieguldījums Eirozonas obligāciju indeksiem piesaistītos indeksu fondos.

Ārvalstu valūtas jutīguma analīze

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

Finanšu aktīvu jutīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2017. gada 31. decembri.

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2017. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 15% robežās.

Eiro vērtības piegums par 15 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām palielinātu (samazinātu) 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. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz neto aktīviem	Ietekme uz neto aktīviem
2017. gada 31. decembris			-15%	15%
Finanšu aktīvu veids		EUR	EUR	EUR
Klasificētie kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	USD	2 113 294	(316 994)	316 994
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	719	(108)	108
	Kopā	2 114 013	(317 102)	317 102

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

Darījuma partnera kredītrisks

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

Pārskata periodā Plāns nav piedzīvojis kredītriska incidentus.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

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.

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 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	% no Plāna
	EUR	aktīviem
	31.12.2017	31.12.2017
"Swedbank" AS	42 439	0.15%
Kopā:	42 439	0.15%

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

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

Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti 2017. gada 31. decembrī,

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri						
iShares North America Equity Index Fund (LU) F2	LU0836515808	USD	1 807	277 694	293 313	1.05%
iShares World Equity Index Fund (LU) F2	LU1055041369	EUR	15 945	2 260 288	2 354 925	8.44%
Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri kopā:				2 537 982	2 648 238	9.49%
Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri						
iShrs Dev Wrld Idx (IE) Ins Ac	IE00B62WCL09	EUR	108 500	2 264 385	2 366 279	8.49%
iShrs Jap Idx Fd (IE) Ins Ac	IE00B6RVWW34	EUR	41 261	725 042	772 201	2.77%
iShrs Euro Idx Fd (IE) Ins Ac	IE00B4K9F548	EUR	95 149	1 613 347	1 641 322	5.89%
iShr Nrth Am Idx Fd(IE) Ins Ac	IE00B78CT216	EUR	103 241	2 244 699	2 366 908	8.49%
iShrs Pac Idx Fd (IE) Ins Ac	IE00B56H2V49	EUR	25 105	387 964	403 291	1.45%
iShrs UK Idx Fd (IE) Ins Ac	IE00B7MSLV86	EUR	40 154	582 802	602 748	2.16%
iShrs US Idx Fd (IE) EUR Ins Ac	IE00BDFVDR63	EUR	223 957	2 236 703	2 358 937	8.46%
Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri kopā:				10 054 942	10 511 686	37.71%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros, kopā:				12 592 924	13 159 924	47.20%

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri						
iShares Euro Government Bond Index Fund (LU) F2	LU0836516103	EUR	14 802	1 825 881	1 831 852	6.57%
iShares Global Government Bond Index Fund (LU) D2	LU0875157884	EUR	16 555	1 851 844	1 824 551	6.54%
Luksemburgas Lielhercogistes emitentu vērtspapīri kopā:				3 677 725	3 656 403	13.11%
Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri						
iShr EU Crdt Bd Idx(IE) Ins Ac	IE0031080645	EUR	82 599	1 837 103	1 843 858	6.61%
iShr Eu Gov Bd Idx(IE) Ins Ac	IE0031080868	EUR	80 987	1 826 939	1 838 164	6.59%
iShr Eu IG Co Bd Idx(IE) Ins EU	IE00B67T5G21	EUR	141 544	1 836 546	1 843 044	6.61%
iShr UHQ Eu Gov Bd Idx(IE) EU	IE00B4XCK338	EUR	149 907	1 836 366	1 838 006	6.59%
iShr US Corp Bd Idx(IE) Ins Ac	IE00B1W4R501	USD	135 808	1 842 402	1 819 981	6.53%
BLK EURO CREDIT EN IDX	IE00B8138T89	EUR	172 016	1 845 425	1 844 015	6.61%
Īrijas Republikas emitentu vērtspapīri kopā:				11 024 781	11 027 068	39.54%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, kuru prospektā paredzēts veikt ieguldījumus parāda vērtspapīros, kopā:				14 702 506	14 683 471	52.65%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kopā:				27 295 430	27 843 395	99.85%

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

5. Plāna ieguldījumu ģeogrāfiskā struktūra

Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta valsts 2017. gada 31. decembrī:

Reģistrācijas valsts	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna aktīviem
	EUR	EUR	
Latvija Republika	42 439	42 439	0.15%
Luksemburgas Lielhercogiste	6 215 707	6 304 641	22.60%
Īrijas Republika	21 079 723	21 538 754	77.25%
Kopā:	27 337 869	27 885 834	100.00%

6. Uzkrātie izdevumi

Uzkrāto izdevumu veids	31.12.2017
	EUR
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (līdzekļu pārvaldītāja) atlīdzībai	(15 338)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas atlīdzībai	(2 592)
Kopā	(17 930)

7. Izdevumi

	03.07.2017-
Izdevumu veids	31.12.2017
	EUR
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (līdzekļu pārvaldītājam)	(61 802)
Atlīdzība turētājbankai	(8 431)
Komisijas turētājbankai par finanšu instrumentu darījumiem	(3 230)
Komisijas turētājbankai par norēķinu konta pārsniegumu	(899)
Komisijas turētājbankai par maksājumu izpildi	(28)
Kopā	(74 390)

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

8. Plāna aktīvu un saistību valūtu struktūra

2017. gada 31. decembris

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra EUR	EUR	USD	Kopā
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	41 720	719	42 439
Klasificētie kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	25 730 101	2 113 294	27 843 395
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(17 930)	-	(17 930)
Kopā neto aktīvi	25 753 891	2 114 013	27 867 904
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	92.41%	7.59%	100%

9. 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. Klasificētie kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pēc vadības apsvērumiem, tiek klasificēti, pamatojoties uz pēc iespējas drīzāko realizācijas termiņu.

2017. gada 31. decembris, EUR	Uz	Līdz vienai	Kopā
Ar atlikušo atmaksas termiņu	pieprasījumu	nedēļai	
Finanšu aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	42 439	-	42 439
Klasificētie kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	27 843 395	27 843 395
Finanšu saistības			
Uzkrātie izdevumi	(17 930)	-	(17 930)
Kopā neto aktīvi	24 509	27 843 395	27 867 904
Īpatsvars % no Plāna neto aktīviem	0.09%	99.91%	100%

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	03.07.2017-
Ieguldījumu vērtības pieauguma veids	31.12.2017
	EUR
Klasificēto kā patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšana	588 795
Zaudējumi no ārvalstu valūtas pārvērtēšanas	(56 400)
Kopā	532 395

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

2017. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība			Uzskaites vērtība	
	pārskata perioda sākumā	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Pārvērtēšana pārskata periodā	pārskata perioda beigās
Klasificētie kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	27 295 430	-	547 965	27 843 395
Kopā	-	27 795 430	-	547 965	27 843 395

12. Darbības rādītāju dinamika

	31.12.2017
Pozīcijas nosaukums	EUR
Neto aktīvu vērtība	27 867 904
Daļas vērtība	1.0168165
lensīgums par periodu no 03.07.2017 līdz 31.12.2017* (%)	+1.68%
Daļu skaits	27 407 014

* Kopš Plāna darbības sākuma.

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

13. 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 nekorigētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas vai uzticamām informācijas sistēmām.
- otrajā līmenī iekļauj ārpus biržas tirgotos finanšu instrumentus un finanšu instrumentus, kuri ir mazāk likvīdi kā pirmā līmeņa biržā listētie finanšu instrumenti, un kuru patiesās vērtības noteikšanā būtisku daļu sastāda 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 sastāda aktīvā tirgū nenovērojami dati, kuri balstās uz Plāna pieņēmumiem un aplēsēm, kas ļauj novērtēt finanšu instrumenta vērtību.

2017. gada 31. decembrī visi Plāna finanšu instrumenti (ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības) ir klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 1. līmenī.

14. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Plāna aktīvi nav iekļāti.

15. 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.

Saistītā puse un darījumu veids, EUR

03.07.2017-

31.12.2017

IPAS „Indexo”

Uzkrātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (atlikums)

15 338

Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai

61 802

16. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

IEGULDĪJUMU PLĀNS "INDEXO Izaugsme 47-57"

Gada pārskats par periodu no 2017. gada 3. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim

17. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.

2018. gada ____. martā finanšu pārskatus apstiprināja un Līdzekļu pārvaldītāja valdes vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs:

Valdes loceklis:

Valdes loceklis:

Valdis Siksnis

Toms Kreicbergs

Druvis Mūrmanis

Pārskatu sagatavoja:

Dace Gezere

PricewaterhouseCoopers SIA
