

Ieguldījumu plāns "INDEXO Izaugsme 55-62"

2. pensiju līmenis

22.07.2025.

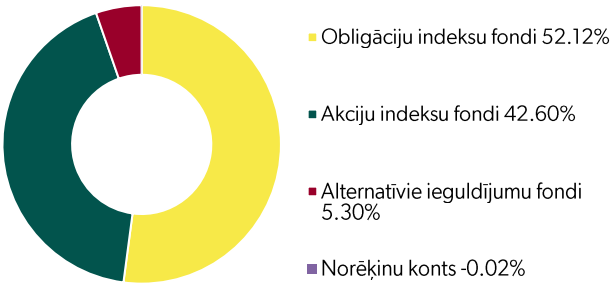
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2025. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

INDEXO¹

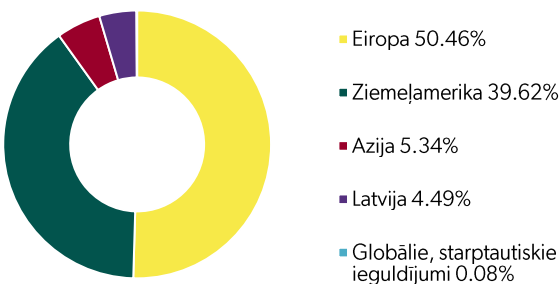
Vispārējā informācija

Plāna kategorija: Aktīvais plāns 50
Plāna pārvaldnieks: Investīciju komiteja Artūra Rozes un Marijas Cernoštanas sastāvā
Turētājbanka: AS "Swedbank"
Darbības sākums: 2017. gada 3. jūlijs
Maksimālās pārvaldīšanas izmaksas: 0,45% gadā

Plāna ieguldījumu sadalījums (%)



Ģeogrāfiskais sadalījums



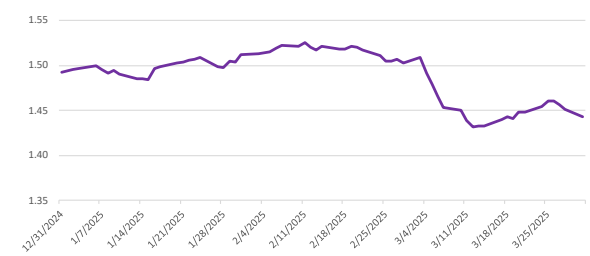
Ieguldījumu politika

Ieguldījumu 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. Pārvaldītājs līdzekļus iegulda pasaules akciju un obligāciju tirgus indeksiem piesaistītos ieguldījumu fondos, kā arī Latvijā reģistrētos alternatīvo ieguldījumu fondos, un tur šos ieguldījumus ilgtermiņā. Kapitāla vērtspapīru tirgum piesaistītos ieguldījumu fondos var tikt ieguldīti līdz 50% no plāna aktīviem.

Daļas vērtība un neto aktīvi

(EUR)	2025-03-31	2025-06-30
Daļas vērtība	1.4428030	1.4651850
Neto aktīvi	250 890 987	251 970 211



Ienesīgums

(EUR)	INDEXO Izaugsme 55-62	Nozares vidējais
3 mēnešu	1.55%	1.97%
6 mēnešu	-1.82%	-0.74%
12 mēnešu	4.12%	4.19%
No plāna darbības sākuma vidēji gadā	4.89%	-

10 lielākie ieguldījumi

iShares North America Index Fund(IE) Ins Ac EUR	22.94%
ISHARES EURO GOV BOND INDEX EUR	22.24%
ISHARES EURO INV GR CORP BND IDX	20.90%
iShares Core S&P 500 ETF	9.30%
INDEXO REAL ESTATE FUND, AS	5.30%
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	3.39%
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	3.20%
iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	3.08%
iShares Developed World Index Fund (IE)	3.05%
ISHARES US CORP BOND INDEX EUR	2.70%

Plāna darbības rezultātu analīze

"INDEXO Izaugsme 55–62" ir pasīvi pārvaldīts ieguldījumu plāns, kura mērķis ir nodrošināt pensiju kapitāla pieaugumu ilgtermiņā (10+ gadi). Plāna līdzekļu vērtības īstermiņa svārstības ir atkarīgas no pasaules tirgus indeksu svārstībām un neparedz gaidāmo ienesīgumu ilgtermiņā. Tomēr ilgtermiņa ieguldītājam ir vērts iepazīties ar īstermiņa rezultātiem, lai labāk izprastu plāna darbības mehānismu.

Ceturkšņa gaitā notika izaugsme finanšu tirgos. Akciju tirgi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu, un arī obligāciju tirgu ienesīgums bija galvenokārt pozitīvs. "INDEXO Izaugsme 55–62" uzsāka ceturksni ar daļas vērtību 1.442803 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.465185 (daļas vērtības pieaugums par 1.55%).

Plāna līdzekļu vērtību ietekmē galvenokārt:

- attīstīto valstu 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),
- plāna pārvaldīšanas u.c. izmaksas.

Akciju tirgus svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā pasaules lielāko akciju tirgu indeksi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu (izteikti vietējā valūtā). Piemēram, S&P 500 Total Return indekss (izteikts USD valūtā) pieauga par 10.9%, bet MSCI Europe Net indekss pieauga par 2.5%. MSCI World Net Return akciju indekss (izteikts EUR valūtā) pieauga par 2.6%.

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā pasaules investīciju kategorijas obligāciju tirgus uzrādīja galvenokārt pozitīvu ienesīgumu. Piemēram, Eiropas korporatīvo obligāciju indekss pieauga par 1.8%, Eiropas valdību obligāciju indekss pieauga par 1.9%.

Valūtas kursu svārstības

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē kritās par (7.7%). Tas atstāja negatīvu iespaidu uz plāna līdzekļu vērtību.

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

Valūtas kursu svārstības plāna portfeli ietekmē netiešā veidā – ieguldījumi tiek veikti fondos, kas ir nominēti EUR valūtā, bet aktīvus iegulda visā pasaulē, dažādās valūtās.

Rezultātā "INDEXO Izaugsme 55–62" līdzekļu vērtība būtiski svārstās līdz ar valūtas kursa svārstībām. Šīs svārstības var būt lielākas nekā citu tirgū pieejamu ieguldījumu plānu gadījumā. Valūtas svārstību efekts var būt gan pozitīvs, gan negatīvs, un īpaši būtisku efektu atstāj tieši uz īstermiņa rezultātiem.

Plāna ilgtspējas reitings

Līdzekļu pārvaldītājs nenosaka ilgtspējīgas investīcijas kā mērķi un neveicina vides un/vai sociālo raksturlielumu sasniegšanu.

Līdzekļu pārvaldītājs pēc iespējas izvēlas tādus ieguldījumus, kas atbilst vismaz vidējam ESG reitinga līmenim. Vidējais ESG reitinga līmenis parasti atspoguļo līdzsvarotu riska profilu, kas nozīmē, ka, lai gan uzņēmums vai fonds ir pakļauts dažiem ilgtspējas riskiem, tas ir ieviesis saprātīgus pasākumus, lai efektīvi pārvaldītu un mazinātu šos riskus.

Plāna pārvaldīšanas u.c. izmaksas

Lai ieguldījumu plāns nodrošinātu optimālu ilgtermiņa ienesīgumu, kritiski svarīga ir izmaksu kontrole un caurspīdība. Tādēļ publicējam visas izmaksas, kas ietekmē "INDEXO Izaugsme 55–62" līdzekļu vērtību.

Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas	
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam*	0.37%
Atlīdzība turētājbankai*	0.07%
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	0.00%
Kopā	0.44%
Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem	
Vērtspapīru iegāde	0.001%
Kopā	<0.01%

Visas tabulā iekļautās izmaksas ir izteiktas gada procentos.

Papildus tabulā minētajām izmaksām plāna līdzekļu vērtību pastarpināti ietekmē arī portfeli iekļauto ieguldījumu fondu pārvaldīšanas izmaksas (vidēji 0.12% gadā), fondu pārvaldītāju komisija par ieguldījumu fondu apliecību iegādi un biržā tirgoto fondu sākotnējās iegādes "bid/ask" izmaksas. Šīs izmaksas ir iekļautas portfeli turēto ieguldījumu fondu cenā – tās netiek atsevišķi segtas no plāna līdzekļiem.

Finanšu tirgus tendences, kas var ietekmēt plāna rezultātus tuvākajā nākotnē

Saskaņā ar "INDEXO Izaugsme 55–62" prospektu, līdzekļu pārvaldītājs neveic nekādas darbības ar plāna aktīviem, balstoties uz notikumiem finanšu tirgos, pasaules ekonomikā vai ģeopolitikā. Pārvaldītāja uzdevums ir nodrošināt ilgtermiņa ieguldījumu pasaules finanšu tirgos ar minimālām izmaksām, atbilstoši pasīvās pārvaldes principam.

Īstermiņā šī pieeja ir pakļauta tirgus svārstībām, bet ilgtermiņā tā ļauj plāna dalībniekiem pelnīt kopā ar pasaules ekonomisko attīstību.

**norādīts vidējais komisijas apmērs 2025. gada 2. ceturksnī, pārskata perioda laikā (no 01.06.2025) mainījās pārvaldīšanas izmaksu sadalījums, kopsummai paliekot nemainīgai*