

INDEXO plāns Izaugsme 55–62

Pensiju 2. līmenis

28.04.2026.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2026. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

INDEXO¹

Vispārējā informācija

Plāna kategorija: Aktīvais plāns 50

Plāna pārvaldnieks: Investīciju komiteja Artūra Rozes un Marijas

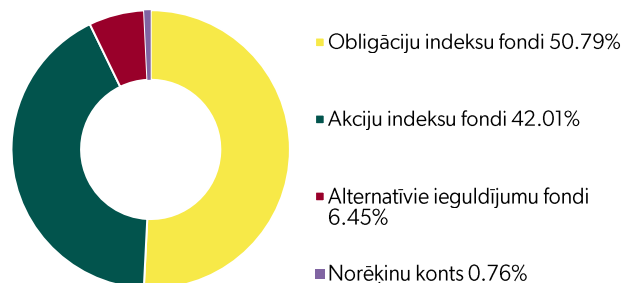
Cerņošanas sastāvā

Turētājbanka: AS "Swedbank"

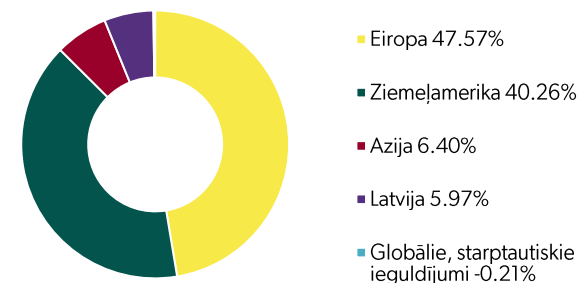
Darbības sākums: 2017. gada 3. jūlijs

Maksimālās pārvaldīšanas izmaksas: 0.40% gadā

Plāna ieguldījumu sadalījums (%)



Ģeogrāfiskais sadalījums



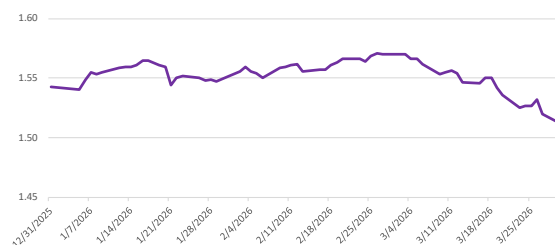
Ieguldījumu politika

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)	2025-12-31	2026-03-31
Daļas vērtība	1.5427794	1.5151943
Neto aktīvi	251 005 013	238 274 114



Ienesīgums

(EUR)	INDEXO Izaugsme 55–62	Nozares vidējais
3 mēnešu	-1.79%	-1.62%
6 mēnešu	-0.07%	0.44%
12 mēnešu	5.02%	5.89%
No plāna darbības sākuma vidēji gadā	4.86%	-

10 lielākie ieguldījumi

ISHARES EURO GOV BOND INDEX EUR	22.40%
iShares North America Index Fund(IE) Ins Ac EUR	22.18%
ISHARES EURO INV GR CORP BND IDX	20.90%
iShares Core S&P 500 ETF	9.84%
INDEXO REAL ESTATE FUND, AS	6.45%
iShares Developed World Index Fund (IE)	3.45%
iShares Japan Index Fund (IE)	3.31%
ISHARES US CORP BOND INDEX EUR	3.01%
iShares Ultrashort Bond UCITS ETF	2.25%
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF	2.23%

Plāna darbības rezultātu analīze

INDEXO plāns 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 lejupslīde finanšu tirgos. Akciju tirgi uzrādīja negatīvu ienesīgumu, un arī obligāciju tirgu ienesīgums bija galvenokārt negatīvs. INDEXO plāns Izaugsme 55–62 uzsāka ceturksni ar daļas vērtību 1.5427794 un noslēdza pārskata periodu ar daļas vērtību 1.5151943 (daļas vērtības samazinājums par (1.79%)).

Plāna līdzekļu vērtību ietekmē galvenokārt:

- attīstīto valstu akciju tirgu 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 negatīvu ienesīgumu (izteikti vietējā valūtā). Piemēram, S&P 500 Total Return indekss (izteikts USD valūtā) kritās par (4.3%), bet MSCI Europe Net indekss kritās par (0.9%). MSCI World Net Return akciju indekss (izteikts EUR valūtā) kritās par (1.7%).

Investīciju kategorijas obligāciju tirgus indeksu svārstības pārskata periodā

Pārskata periodā pasaules investīciju kategorijas obligāciju tirgus uzrādīja galvenokārt negatīvu ienesīgumu. Piemēram, Eiropas korporatīvo obligāciju indekss kritās par (1.0%), bet Eiropas valdību obligāciju indekss kritās par (0.6%).

Valūtas kursu svārstības

Pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga par 2.2%. Tas atstāja pozitīvu 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 plāna Izaugsme 55–62 līdzekļu vērtība būtiski svārstās līdz ar valūtas kursa svārstībām. Šīs svārstības var būt lielākas nekā citu tirgū pieejamo 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 plāna Izaugsme 55–62 līdzekļu vērtību.

Uz pārskata periodu attiecināmās izmaksas

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	0.3397%
Atlīdzība turētājbankai	0.05%
Bankas pārskaitījumu un norēķinu konta apkalpošanas izmaksas	0.00%
Kopā	0.3897%
Citas izmaksas, kas tiek segtas no plāna aktīviem	
Vērtspapīru iegāde	0.003%
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 0.13% gadā), fondu pārvaldītāju komisija par ieguldījumu fondu apliecību iegādi un biržā tirgto 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 plāna 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.