

Labdien, Pensiju Plāna dalībnieki!

Paldies, ka savu uzkrājumu veicat
AS "Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds"
(turpmāk – Pensiju Fonds)
Pirmajā Pensiju Plānā
(turpmāk – Pensiju Plāns).

Vēlamies Jūs informēt
par uzkrājuma rezultātiem
2025. gadā

Informācija par Pensiju Plānu

Pensiju 3. līmeņa plāns "Pirmais Pensiju Plāns"

Līdzekļu turētājs:
"Swedbank" AS

Revidents: "Moore Vilson Audit"
SIA, atbildīgais zvērinātais
revidents Juris Lapše, sertifikāta
Nr. 116.

Pensiju Fonda valde:
Ieva Smirnova (priekšsēdētāja),
Vianita Berga, Anna Bula, Aivis
Dišlers, Sandra Kalniņa

Līdzekļu pārvaldītāji:
"SEB Investment Management"
IPAS un "Signet Asset
Management Latvia" IPS

Valsts uzraudzība:
Latvijas Banka

Pensiju Plāna ienesīgums

Pensiju Plāna kapitāls **2025. gada 31. decembrī** bija **91,6 miljoni EUR**. Dalībnieku skaits **gada beigās** bija **13'586**. **Vidējais uzkrājums viena Pensiju Plāna dalībnieka kontā** bija **6'773 EUR**. Pensiju Fonds īsteno sabalansētu Pensiju Plāna ieguldījumu politiku.

PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS
2025. GADĀ

+6,27%

PENSIJU PLĀNA IENESĪGUMS
NO DARBĪBAS SĀKUMA

+5,07%

Ieguldījumu struktūra

Ieguldījumu politikas mērķis ir nodrošināt Pensiju Plānā veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un Pensiju Plāna dalībnieku papildpensijas kapitāla pieaugumu ilgtermiņā, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku, kas paredz, ka līdz 30% no Pensiju Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās vai citos kapitāla vērtspapīros un ieguldījumu fondos. Tādējādi kapitāla pieaugums tiek gūts gan no kapitāla vērtspapīru cenas pieauguma un dividendēm, gan no fiksētā ienākuma vērtspapīru procentu ienākumiem un to cenu pieauguma.

Informācija par Jūsu uzkrājumu

Pilna informācija par uzkrājumu – pārskats par papildpensiju un Pensiju Plāna darbības rezultātiem – pieejama Pensiju Fonda interneta vietnē <https://pensijufonds.lv/>. Autorizējieties savā kontā, izmantojot internetbanku piekļuves rīkus vai elektronisko parakstu (eID, eParaksts, eParaksts mobile).

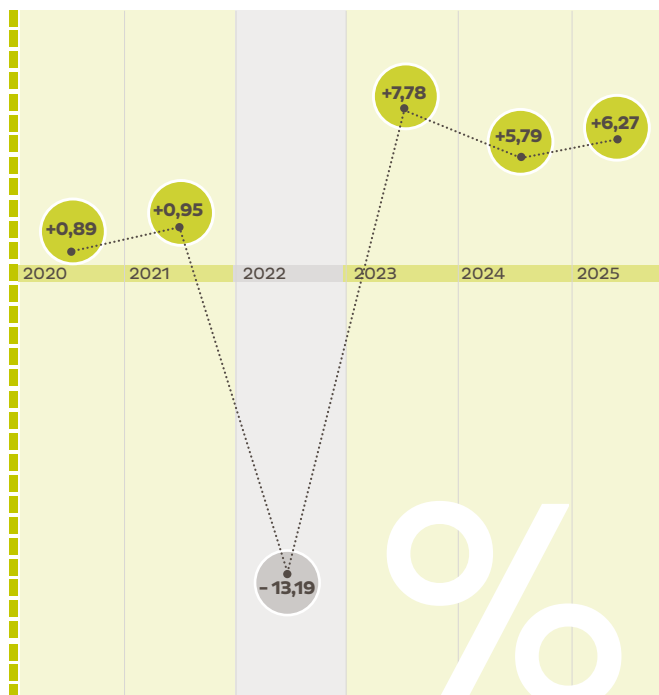
Pensiju Plāna izdevumi

Pensiju Plāna izdevumus veido maksa līdzekļu pārvaldītājiem, līdzekļu turētājam, kā arī Pensiju Fonda administratīvie izdevumi. Pensiju Plāna izdevumi **2025. gadā bija 0,93 %** no vidējiem aktīviem, un tie tiek ieturēti no Pensiju Plāna dalībnieku uzkrātā papildpensijas kapitāla.

2025

Izdevumi	no vidējiem plāna aktīviem (%)
Līdzekļu pārvaldītājiem	0,42
Līdzekļu turētājam	0,08
Pensiju Fondam	0,43

Pensiju Plāna ienesīgums (%)



Uzkrājuma papildināšana un iedzīvotāju ienākuma nodokļa atmaksa

Pensiju Fonds aicina Pensiju Plāna dalībniekiem veikt savas individuālās iemaksas un izmantot iespēju saņemt no valsts pārmaksātā iedzīvotāju ienākuma nodokļa atmaksu. Individuālo iemaksu summa un regularitāte ir Pensiju Plāna dalībnieka ziņā. Par individuālo iemaksu summu, kas Pensiju Plānā iemaksāta **2025. gadā** un nepārsniedz **10 %** no gada bruto ienākumiem (maks. 4000 EUR), ir iespējams saņemt iedzīvotāju ienākuma nodokļa atmaksu **25,5 %** apmērā.

Uzkrājuma izmaksa

Uzkrātā pensiju 3. līmeņa kapitāla izmaksu pa daļām vai visu uzreiz var pieteikt elektroniski, apliecinot pieteikumu ar drošu elektronisko parakstu. Sīkāka informācija pieejama Pensiju Fonda tīmekļa vietnē <https://pensijufonds.lv/kapitala-izmaksa/kapitala-izmaksas-kartiba> (pieejams pēc autorizēšanās).

Personas dati un to aizsardzība

Pensiju Fonds ar vislielāko rūpību apstrādā un glabā Jūsu datus. Mums ir svarīgi, lai mūsu rīcībā būtu tikai aktuālie dati tādā apmērā, kāds nepieciešams, lai sniegtu Pensiju Fonda pakalpojumus saskaņā ar tiesību aktiem. Aicinām Pensiju Fonda tīmekļa vietnes <https://pensijufonds.lv/> sadaļā **MANS KONTS** regulāri pārskatīt Pensiju Fondam sniegto kontaktinformāciju un veikt precizējumus, ja nepieciešams.

Revīzijas atzinums

Pensiju Fonda revidents SIA "Moore Vilson Audit" ir atzinis, ka 2025. gada pārskatos iekļautā informācija ir patiesa, un revīzijas atzinums ir sastādīts bez iebildumiem. Plašāka informācija par 2025. gada rezultātiem un gada pārskati ir publicēti Pensiju Fonda interneta vietnē <https://pensijufonds.lv/finansu-informacija/gada-parskati>.

Pārvaldītāju skatījums par 2025. un 2026. gadu

Pensiju Plāna pārvaldnieks
"Signet Asset Management Latvia"
IPS

Harijs Beķeris

par 2025. gadu

"2025. gads finanšu pasaulē kļuva par izturības un stratēģiskas pielāgošanās gadu. Paaugstināta nenoteiktība pasaulē saglabājās visa gada garumā. Gada pirmie mēneši pagāja jaunievēlētā ASV prezidenta D. Trampa lēmumu zīmē. Sākotnēji tirgus uz katru Vašingtonas paziņojumu reaģēja ar nervozu svārstīgumu, savukārt drīz vien investori iemācījās sadzīvot ar šo politisko troksni. Aprīlis iezīmēja pagrieziena punktu finanšu tirgos, kad investori atkal pievērsās mākslīgā intelekta potenciālam un vairs nereaģēja uz prezidenta Trampa ekscentriskajiem gājieniem. Rezultātā atlikušie gada deviņi mēneši akciju tirgiem bija negaidīti dāsni, ļaujot ar uzviju atgūt februāra un marta zaudējumus.

Lielais bēds – importa tarifi un to izraisītā inflācija – dzīvē izrādījās mazāk bīstams nekā prognozēs. ASV ekonomika izturēja tirdzniecības karu spiedienu, un ekonomiskā noturība radīja pietiekamu komfortu, lai Federālo rezervju sistēma rudenī sāktu bāzes procentu likmju samazināšanu. Eiropā tarifu sāpīgi izjuta izteikti industriāli orientētās Eiropas ekonomikas, piemēram, Vācija. Savukārt tūrisma uzplaukums Jāva Dienvidēiropas valstīm kļuva par reģiona izaugsmes dzinējspēku.

Gada sākumā novērotie kritumi akciju tirgos tika veiksmīgi izmantoti, lai palielinātu Pensiju Plāna ieguldījumus akciju tirgos. Šis fakts apvienojumā ar mazāku uzsvāru uz ieguldījumiem ASV dolāros ļāva portfeļim uzrādīt ļoti veiksmīgus rezultātus. Tieši ASV dolāra vērtības kritums pret eiro par 13,5 % bija klupšanas akmens vairumam pensiju plānu, kas lielu daļu ieguldījumu veica ASV akciju tirgos."

2025. gads bija labvēlīgs aktīvas pārvaldīšanas stratēģijas piekritējiem. Lai gan izaugsme pasaulē bija nevienmērīga, tieši precīza reģionu izvēle un savlaicīga valūtas risku pārvaldība bija tie faktori, kas noteica rezultātu atšķirību."

Pensiju Plāna pārvaldnieks
"SEB Investment Management"
IPS

Jānis Rozenfelds

par prognozēm
2026. gadam

"Gadumijā 2026. gada ekonomikas izaugsmes prognozes bija salīdzinoši optimistiskas – turpinās ASV un globālās ekonomikas izaugsme, inflācija sarūk, turpinās mākslīgā intelekta izmantošana. Galvenās īstermiņa bažas bija saistītas ar atsevišķu tautsaimniecības sektoru spēju pielāgoties straujajām pārmaiņām.

Kopš februāra beigām uzmanības centrā ir notikumi Tuvajos Austrumos. Nafta joprojām ir nozīmīgākais dabas resurss globālajā ekonomikā, un tās ietekme tiešā un netiešā veidā skar pilnīgi visus sektorus.

Jebkādas prognozes izdarīt ir neiespējami. Viss būs atkarīgs no tā, cik nopietnas un ilgstošas būs konflikta radītās sekas. Jo ilgāk saglabāsies problēmas ar naftas un dabasgāzes plūsmu caur Hormuza jūras šaurumu, jo negatīvāka būs ietekme uz globālo ekonomiku, inflāciju un finanšu tirgiem. Daļa no negatīvajiem efektiem būs izjūtama gada otrajā pusē.

Ir arī potenciāli pozitīvi ilgtermiņa notikumu pavērsienu scenāriji, kas varētu mazināt riskus Tuvajos Austrumos un nākt par labu globālajai ekonomikai, taču vispirms ir jāsamazinās augstajai īstermiņa nenoteiktībai reģionā."

tālrunis:
27200051

epasts:
info@pensijufonds.lv

tiešsaiste:
www.pensijufonds.lv

adrese:
Brīvības iela 180, Rīga, LV-1012

reģ. nr.:
40003448943

www.pensijufonds.lv

Materiālam ir informatīva nozīme, un tas nav uzskatāms par piedāvājumu vai rekomendāciju konkrētu lēmumu pieņemšanai Pensiju Plāna ieguldījumi ir pakļauti finanšu tirgus riskiem. Aktīvu vērtība var gan palielināties, gan samazināties. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzvērtīgu ienesīgumu nākotnē.



**PIRMAIS SLĒGTAIS
PENSIJU FONDS**

parūpējies par sevi!