

Pensiju 2. līmenis*

Ieguldījumu plāns "CBL Aktīvais ieguldījumu plāns"

dalībniekam paredzētā pamatinformācija



Šajā dokumentā ir sniegta pamatinformācija par ieguldījumu plāna iezīmēm, kā arī cita informācija, lai palīdzētu tev izprast, kas raksturīgs dalībai šajā ieguldījumu plānā.

Informācija un dati aktualizēti: 17.01.2025. Ieguldījumu plāna darbības sākuma datums: 11.01.2002.



Kam piemērots šis ieguldījumu plāns?

Ieguldījumu plāns piemērots dalībniekiem vecuma grupā no **51** līdz **60** gadiem.

Šis ieguldījumu plāns ir piemērotāks dalībniekiem vecumā no 51 līdz 60 gadiem, t.i. dalībniekiem, kuriem līdz pensijai ir 5 – 14 gadi. Izvēloties šo plānu, dalībnieks iegūst aktīvi pārvaldītu, sabalansētu, vidēja riska un potenciāli vidēja ienesīguma ieguldījumu stratēģijai atbilstošu ieguldījumu. Plāna portfelis ir sadalīts starp obligācijām un akcijām aptuveni līdzīgās daļās. Plāna

līdzekļi tiek ieguldīti globālā mērogā. Ņemot vērā pasaules finanšu tirgu ģeogrāfisko sadalījumu, plāna ieguldījumi ir izvietoti pārsvarā attīstītajās valstīs – ASV, Eiropā un citur. Pateicoties aktīvajai pārvaldīšanas pieejai, būtiska plāna līdzekļu daļa nonāk arī Latvijas un Baltijas uzņēmumos un ekonomikā.



Kas pārvalda šo ieguldījumu plānu?

Pensiju pārvaldītājs: "CBL Asset Management" ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība

Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010

+37167010000

Līdzekļu turētājs:

asset@cbl.lv

www.cblam.lv/lv

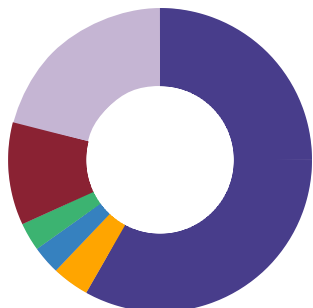
Citadele banka

* Valsts fondēto pensiju shēma



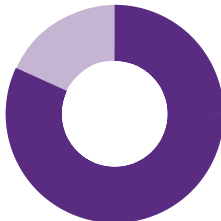
Kur tiek ieguldīts mans pensijas uzkrājums?

Ģeogrāfija



ASV	58%
Igaunija	4%
Lietuva	3%
Apvienotā Karaliste	3%
Latvija	11%
Pārējās valstis	21%

Valūta



Eiro	82%
Citas valūtas	18%

Ieguldījumu sadalījums



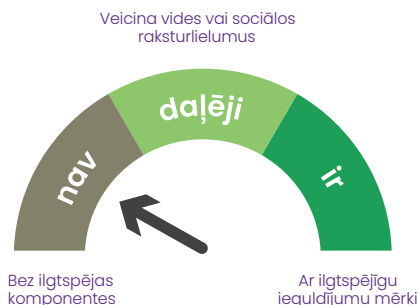
Kapitāla vērtspapīri	46%
Citi ieguldījumi	54%

Ieguvumi un riski

Parasti — jo zemāks risks, jo mazāks ieguvums, kā arī pretēji — jo augstāks risks, jo lielāks ieguvums.



Ilgspējas komponente



Pārvaldnieks uzskata, ka ar ilgtspēju nesaistītie riski pensiju produktos ir salīdzinoši būtiskāki, vienlaikus vides, sociālie un pārvaldības (ESG) faktori var ietekmēt to ieguldījumu vērtību. Pārvaldnieks vada ar ilgtspēju saistītos riskus, izmantojot negatīvo jeb izslēgšanas un pozitīvo jeb labāko atlasī, atkarībā no konkrētā ieguldījuma. Pārvaldnieks, pielietojot izslēgšanas atlasī, jo sevišķi norobežojas no ieguldījumiem tādos uzņēmumos, kas iekļauti ES sankciju sarakstos vai to pamatdarbība ir saistīta ar pornogrāfiju un nehumānu ieroču ražošanu vai attīstīšanu, lai izvairītos no to uzņēmumu finansēšanas, kas rada nepārprotami negatīvu ietekmi uz sabiedrību un vidi.

Skatīt: www.cblam.lv/lv/sustainability/



Kāda ir ieguldījumu politika?

Plāna stratēģija ir ar vidēju risku un potenciāli vidēju ienesīgumu, jo tiek līdzīgās daļās balansēti augstāka riska un zemāka riska ieguldījumi. Ieguldījumi akcijās, akciju fondos, kā arī iespējkapitāla un alternatīvo ieguldījumu fondos var veidot līdz 50% no ieguldījumu plāna aktīviem. Pārējie līdzekļi tiek ieguldīti parāda vērtspapīros un to fondos, kā arī banku noguldījumos. Plāna ieguldījumi ir globāla mēroga un diversificēti starp ieguldījumiem akciju un obligāciju tirgos, dažādās valstīs un nozarēs. Diversifikācijas mērķis ir paaugstināt ieguldījumu drošību un aizsardzību pret

specifisku faktoru izraisītām vērtības svārstībām, kādas raksturīgas koncentrētiem ieguldījumiem tikai vienas aktīvu klases, valsts vai nozares vērtspapīros. Plāna bāzes valūta ir eiro, pamatā ieguldījumi tiek veikti finanšu instrumentos eiro valūtā. Līdz 25% no līdzekļiem var ieguldīt arī no eiro atšķirīgās valūtās (piemēram, vērtspapīros ASV dolāros) – gan diversifikācijas, gan papildus ienesīguma gūšanas nolūkos.

Ieguldījumu politika Latvijā

Pārvaldnieks veic ieguldījumus Latvijā bez fokusa uz noteiktām nozarēm un nenosakot mērķa apjomu, saglabājot augstu portfeļa reģionālo diversifikāciju. Ieguldījumi tiek veikti atsevišķu Latvijas emitentu akcijās un obligācijās, Latvijā veidotos ieguldījumu fondos, kā arī alternatīvo ieguldījumu fondos, kuru stratēģija paredz ieguldījumus Latvijā. Ieguldījumus Latvijā veido arī noguldījumi Latvijā reģistrētās kredītiestādēs. Ieguldījumi Latvijā tiek veikti eiro valūtā, taču Pārvaldnieks neizslēdz iespēju izmantot finanšu instrumentus arī citās valūtās.



Kā tiek pārvaldīts mans pensijas uzkrājums?

Ieguldījumu pārvaldības stratēģija: ☒ Aktīva ☐ Jaukta ☐ Pasīva

Plāna mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums ar vidēju risku un potenciālā ienesīguma līmeni, veicot globāla mēroga ieguldījumus akciju un obligāciju tirgos, kā arī iespējkapitāla tirgū un alternatīvo ieguldījumu fondos. Plāns tiek pārvaldīts, izmantojot aktīvu ieguldījumu stratēģiju. Pārvaldnieks veic atsevišķu emitentu vērtspapīru, aktīvu pārvaldītu ieguldījumu fondu un alternatīvo fondu analīzi, atlasī

un iekļaušanu portfelī. Pārvaldnieks var mainīt ieguldījumu ģeogrāfiju un līdzekļu sadalījumu starp akciju un obligāciju tirgiem atkarībā no tirgus apstākļiem un prognozētajām tendencēm. Aktīvas stratēģijas mērķis ir plāna dalībniekiem ilgtermiņā nodrošināt papildus ienesīgumu virs atbilstošiem atskaites indeksiem, nepalielinot ar pārvaldīšanu saistītās izmaksas.



Kādi riski ietekmē manu pensijas uzkrājumu?

Vispārējais tirgus risks

Veicot ieguldījumus vērtspapīru tirgū, no šī riska nav iespējams izvairīties, ir iespējams apzināties tā pastāvēšanu un pieņemt to. Riska novērtēšanai un kontrolei mēs mērām procenta likmju risku obligāciju ieguldījumiem un svārstīgumu akciju tirgiem. Riska ietekmes mazināšanai plāna portfeli ieguldām dažāda veida, riska pakāpes un ģeogrāfisko reģionu vērtspapīros.

Kredītrisks / emitenta finansiālā stāvokļa risks

Ieguldot atsevišķu emitentu vērtspapīros, mēs izvērtējam emitenta kopējo emitenta finanšu stāvokli, kā arī kredītspēju, kas ir svarīga obligāciju gadījumos. Vienam emitentam piemītošā riska mazināšanai piekopjam plašu ieguldījumu diversifikāciju, tostarp, ieguldot arī atvērtajos ieguldījumu fondos, biržā tirgotajos un indeksu fondos, kas sastāv no daudziem desmitiem vai simtiem dažādu emitentu.

Valūtas risks

Mēs apzināmies, ka no portfeļa bāzes valūtas atšķirīgās valūtās veikti ieguldījumi var ietekmēt kopējo sniegumu, tāpēc ievērojam likumdošanā noteiktos valūtu limitus, sekojam līdzi atvērtajai valūtas pozīcijai un nepieciešamības gadījumā riska mazināšanai izmantojam atvasinātos finanšu instrumentus.



Cik tas maksā?

Maksimālās izmaksas par plāna pārvaldi no kopējā uzkrājuma

Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam t. sk.:	
- fiksētā daļa	0.39%
- mainīgā daļa*	0.15%
Atlīdzība turētājbankai	0.08%
Prognozētie pārējie izdevumi	0.01%

Kopā 0.63%

Kopējais uzkrājums



* mainīgā daļa var tikt ieturēta, ja tiek sasniegti normatīvajos aktos noteiktie ienesīguma rādītāji

Kopējais pensijas uzkrājums (EUR)	1000	5000	10 000
Maksa par plāna pārvaldi gadā (EUR)	6.30	31.50	63.00

Aprēķina piemēram ir ilustratīva nozīme un tajā nav ņemtas vērā pensiju uzkrājuma ikdienas svārstības



Papildu informācija

Kur uzzināt vairāk par šo ieguldījumu plānu?

www.cblam.lv/files/pension/capp_prospectus_lv.pdf

Kur uzzināt par ieguldījumu plāna darbības rezultātiem?

www.cblam.lv/files/pension/capp_msg_lv.pdf

Cik daudz esmu uzkrājis?

www.latvija.lv

Kur uzzināt par citiem ieguldījumu plāniem?

www.manapensija.lv

Kā darbojas pensiju 2. līmenis

5 %



no tavas algas (bruto) nonāk pie tevis izvēlēta pensijas pārvaldnieka

Pārvaldnieks naudu iegulda finanšu tirgos atbilstoši plāna ieguldījumu politikai

Tavā pensijas uzkrājumā ik mēnesi tiek iemaksāta daļa no valsts sociālās apdrošināšanas obligātajām iemaksām (VSAOI), kuras veido 34.09 % no tavas bruto algas (algas pirms nodokļiem), proti, 15 % no VSAOI tiek novirzīti tavas pensijas 1. līmenī un 5 % – tavas pensijas 2. līmenī. Tas nozīmē, ka katru mēnesi 5 % no tavas bruto algas nonāk pie pensiju pārvaldnieka, kuru tu pats esi izvēlējies. Tālāk tevis izvēlētais pārvaldnieks šo naudu iegulda finanšu tirgos atbilstoši tevis izvēlēta plāna ieguldījumu politikai.