

# Pensiju fondu **apskats**

Nr. 12 | 2014. gads

## I Tirgus apskats

2014. gads bija pārpilns satraucošu notikumu. Globālajā ģeopolitiskajā arēnā sen neredzētu spriedzi izraisīja Rietumvalstu nesaskaņas ar Krieviju saistībā ar tās agresiju Ukrainā, finanšu tirgi pieredzēja naftas cenu kritumu, kāds notiek ne biežāk kā reizi 5-10 gados, bet pasaules ekonomikas mērogā vilšanos sagādāja negatīvs pagrieziena Eirozonas ekonomikas tendencēs.

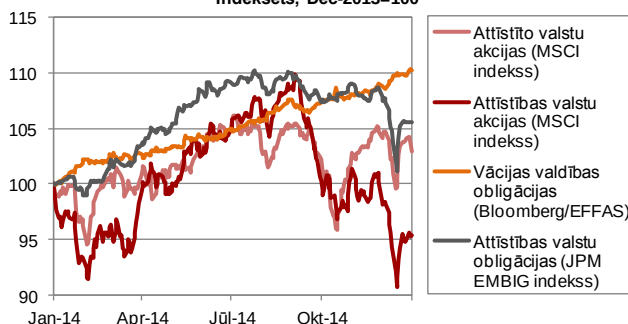
Tai pašā laikā no sabalansētu investīciju atdeves viedokļa 2014. gadu var uzskatīt par ļoti veiksmīgu, un tas notika, pateicoties sekojošiem faktoriem.

Pirmkārt, ASV ekonomika pēc neliela, laika apstākļu izraisīta saguruma gada sākumā ātri vien uzņēma pārliecinošu kursu uz izaugsmi (kas turpinās vēl joprojām). Tādējādi ASV pērn kļuva par vienu galvenajiem dzinējspēkiem gan pasaules ekonomikai, gan arī attīstīto valstu akciju tirgus pozitīvajam sniegunam. Attīstīto valstu akciju indeksa *MSCI World* vērtība 2014. gadā pieauga par 2,9%, ievērojami pārsniedzot attīstīto valstu akciju rezultātu - 4,6% apmērā (*MSCI Emerging Markets* indeksa).

## „2014. gads bija pilns satraucošu notikumu”

Tāču galvenais iemesls, kas nodrošināja stabilu bāzi investīciju pozitīvam sniegunam visa gada garumā, bija etalona likmju mērķtiecīgā pazemināšanās. ASV kritās garāku termiņu valdības obligāciju likmes, pielāgojoties Federālo Rezervju Sistēmas bāzes likmju sagaidāmajam celšanas ritmam un ātrumam. Savukārt, Eirozonā likmju kritums bija visaptverošs, saistībā ar Eiropas Centrālās bankas (ECB) monetārās veicināšanas agresīvajiem soļiem, tostarp negatīvas likmes ieviešanu noguldījumiem ECB, kā arī plāniem būtiski pieaudzēt centrālās bankas bilanci. Vācijas valdības obligāciju indekss gada laikā pieauga par 10,2%, un pateicoties etalona likmju kritumam labu sniegunu izdevās uzrādīt arī riskantākiem sektoriem - attīstības valstu obligāciju indekss pērn pieauga par 5,5%.

Finanšu tirgus segmentu sniegums  
Indeksā, Dec-2013=100



## II Valsts fondēto pensiju plānu sniegums

Ģeopolitiskie un makroekonomiskie satraukumi, kas radīja pastiprinātu svārstīgumu finanšu tirgos, it īpaši gada otrajā pusē, netraucēja valsts fondēto pensiju shēmas (VFPS)

pensiju plāniem pērn uzrādīt ļoti labu sniegunu, pat labāku nekā gadu iepriekš.

2014. gadā labāk veicās plāniem ar augstāku riska līmeni. Aktivās kategorijas plānu vidējais sniegums bijis 5,5% apmērā, kam seko sabalansētās kategorijas plāni ar 5,3% augstu ienesīgumu. Gads bijis labs arī ieguldītājiem zemāka riska aktīvos – konservatīvās kategorijas plānu vidējā atdeve bijusi 4,6%. Šī snieguma pamatā ir plānu pārvaldītāju izvēle par labu sabalansētai pieejai un plašai aktīvu diversifikācijai.

VFPS plānu sniegums uz 2014. gada beigām

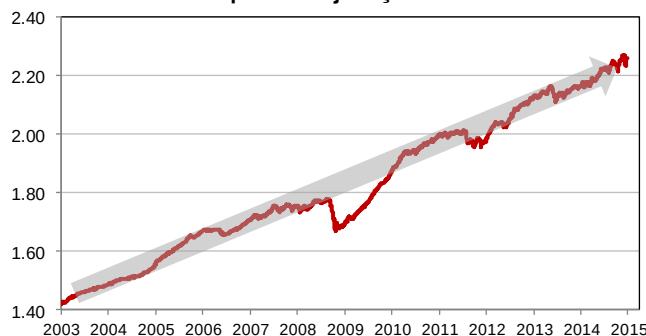
|                                       | Vidējais ienesīgums |              |              |              |
|---------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                       | 1 gads              | 3 gadi*      | 5 gadi*      | 10 gadi*     |
| Konservatīvie plāni                   | 4.57%               | 4.39%        | 4.12%        | 4.17%        |
| Sabalansētie plāni                    | 5.28%               | 5.25%        | 4.20%        | 4.00%        |
| Aktīvie plāni                         | 5.52%               | 6.02%        | 4.69%        | 3.73%        |
| <b>Visu plānu vidējais ienesīgums</b> | <b>5.24%</b>        | <b>5.51%</b> | <b>4.49%</b> | <b>3.87%</b> |

\* - Ienesīgums vidēji gadā

Avots: www.manapensija.lv, Latvijas Komerčbanku asociācija

Valsts fondēto pensiju shēmas plāni demonstrē labus un stabilus rezultātus arī ilgākā termiņā. Tā, piemēram, visu plānu vidējais sniegums pēdējos 5 gados bijis 4,5% gadā, savukārt tie plāni, kuri darbojas vismaz 10 gadus, saviem dalībniekiem šajā laika posmā nodrošinājuši tīro atdevi aptuveni 4% apmērā gadā.

VFPS plānu vidējā daļas vērtība

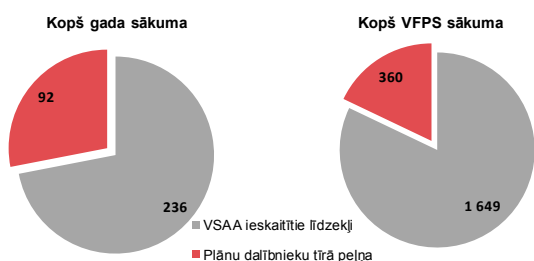


Avots: www.manapensija.lv, Latvijas Komerčbanku asociācija

## VFPS plānu aktīvi

2014. gadā valsts fondēto pensiju shēmas aktīvi turpinājuši augt, un gada beigās to kopējā vērtība pārsniegusi 2 miljardus eiro. Kā redzams ilustrācijā zemāk, saskaņā ar Latvijas Komercbanku asociācijas (LKA) veiktajām aplēsēm, aizvadītā gada laikā shēmas aktīvu vērtība pieaugusi par 328 miljoniem eiro. No tiem 236 miljoni ir dalībnieku veiktās iemaksas, bet atlikušie 92 miljoni – VFPS dalībnieku peļņa investīciju rezultātā. Kopš fondēto pensiju darbības sākuma līdzekļu pārvaldītāji shēmas dalībniekiem pasaules finanšu tirgos ir nopelnījuši 360 miljonus eiro. Šī summa ir pensiju kapitāla tīrais pieaugums, no kura ir atskaitītas visas ar līdzekļu pārvaldīšanu un administrēšanu saistītās izmaksas (atlīdzības pārvaldītājiem, turētājbankām un citas). 2014. gada beigās vidējais uzkrājums uz vienu shēmas dalībnieku bija 1608 eiro, kas ir par 17,5% vairāk nekā gada sākumā.

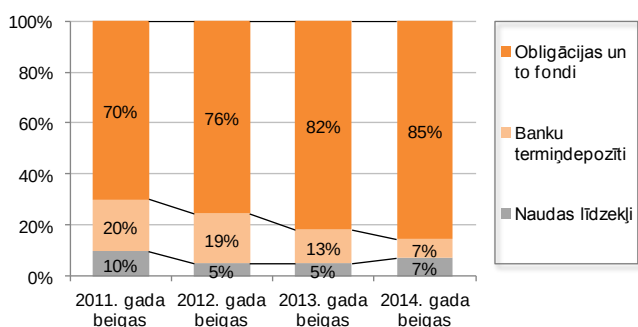
VFPS plānu aktīvu kompozīcija, miljonus EUR



## Plānu investīciju struktūra

LKA apkopotie dati liecina, ka 2. līmeņa pensiju plānu pārvaldītāji aizvadītajā gadā veikuši būtiskas izmaiņas plānu ieguldījumu struktūrā. Pārvaldītāji turpināja samazināt termiņnoguldījumu īpatsvaru plānos. Konservatīvajos plānos tas sarucis no 13% līdz 7% no plānu aktīvu vērtības. Atbrīvotie līdzekļi ieguldīti obligācijās un to fondos, kuru daļa plānos pieaugusi no 82% gada sākumā līdz 85% gada beigās.

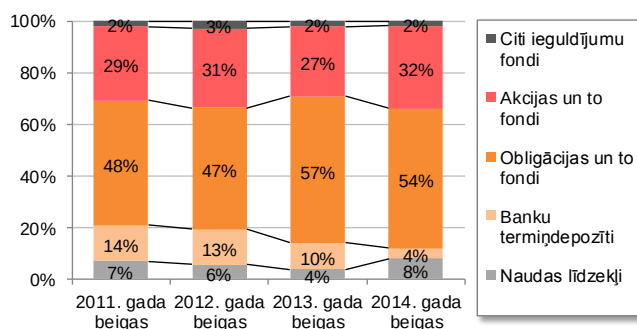
VFPS konservatīvo plānu instrumentu struktūra



Termiņnoguldījumu daļa būtiski samazināta arī sabalansētajos plānos, kur to īpatsvars gada laikā sarucis no 10% līdz 3% no kategorijas plānu aktīvu vērtības. Lielākā daļa atbrīvoto līdzekļu ieguldīta akcijās un to fondos, kuru īpatsvars šajā kategorijā pieaudzis no 15% līdz 20% no aktīvu vērtības. Par 1 procenta punktu (pp) līdz 68% pieaugusi arī obligāciju un to fondu daļa.

Aktīvajos plānos termiņnoguldījumu īpatsvars sarucis no 10% līdz 4% no visu aktīvo plānu līdzekļu vērtības. Samazinājies arī obligāciju un to fondu īpatsvars, kurš, noslidot par 3pp, gada beigās veido 54% no plānu līdzekļu vērtības. Tajā pašā laikā akciju un to fondu daļa pieaugusi par 5pp, decembra beigās sasniedzot 32% no aktīvās kategorijas plānu līdzekļu vērtības.

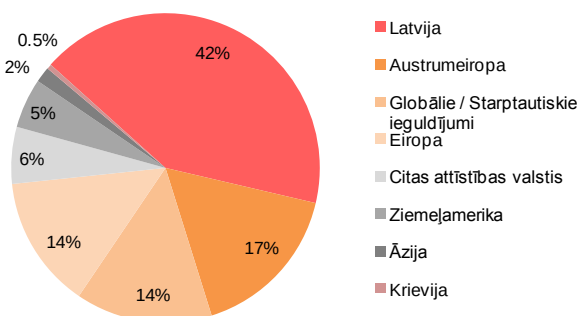
VFPS aktīvo plānu instrumentu struktūra



Valūtu sadalījumā notikušas salīdzinoši nelielas izmaiņas. Ja 2013. gada beigās plānos esošos latvis varam pielīdzināt eiro, tad pārskata perioda gaitā eiro ieguldījumu daļa samazinājusies par 2pp līdz 87% no VFPS aktīvu vērtības. Nedaudz sarukusi arī ASV dolāros veikto ieguldījumu daļa, kas noslidējusi no 7% līdz 6% no aktīviem. Citās valūtās veiktie ieguldījumi gada beigās veido 7% no visu līdzekļu vērtības, kas ir par 3pp vairāk nekā gada sākumā.

Plānu pārvaldītāji turpinājuši ievērot plašu diversifikāciju. Uz gada beigām 42%, tātad vairāk nekā 840 miljoni eiro, ieguldīti Latvijā. Ieguldījumi Austrumeiropā un citās Eiropas valstīs veido attiecīgi 17% un 14% no shēmas aktīvu vērtības. 13% ieguldījumu tikmēr veikti valstīs ārpus Eiropas, bet atlikušie 14% - starptautiskos tirgos.

VFPS līdzekļu izvietojums pa reģioniem



## Vispārējā informācija

Uz 2014. gada beigām valsts fondēto pensiju shēmas ietvaros darbojas 7 aktīvu pārvaldītāji, kuri kopīgi pārvalda pensiju plānu līdzekļus vairāk nekā 2 miljardu eiro vērtībā. Shēmas dalībniekiem ir iespējams izvēlēties starp 20 pensiju plāniem. 8 no tiem ir aktīvas stratēģijas plāni, 4 ir sabalansētas stratēģijas plāni, bet atlikušie 8 plāni veic ieguldījumus atbilstoši konservatīvai stratēģijai.

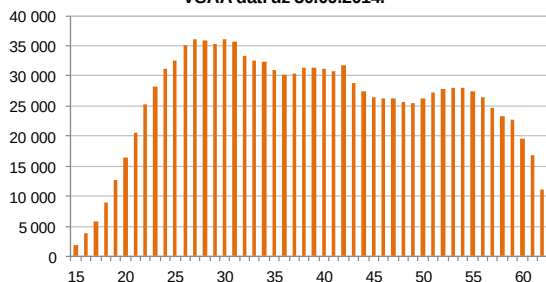
## 2015. gada galvenās aktualitātes

Jaunais gads valsts fondēto pensiju shēmā ienesis zināmas pārmaiņas. Pirmkārt, 2015. gadā par 1 procenta punktu mainīšies sociālo apdrošināšanas iemaksu sadalījums starp pensiju 1. līmeni un pensiju 2. līmeni – iemaksas valsts fondēto pensiju shēmā pieaugs līdz 5%, savukārt 1. līmeni saruks līdz 15%. Otrkārt, sākot ar 2015. gadu tiek samazinātas un ierobežotas komisijas par VFPS pārvaldīšanu un līdzekļu turēšanu, vienlaikus ieviešot mainīgo pārvaldīšanas komisijas daļu par pensiju plāna pozitīvu sniegumu (performance fee).

### III Pensiju kapitāla izmaksas no VFPS

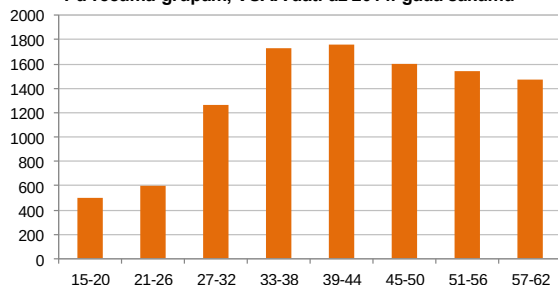
2013. gads bija zīmīgs ar to, ka notika pirmās izmaksas no VFPS tiem shēmas dalībniekiem, kam iestājās valstī noteiktais „standarta” pensionēšanās vecums – šīs izmaksas bija nedaudz zem 6 miljoniem eiro. Par 2014. gadu datu vēl nav, bet, pēc LKA aplēsēm, pērn izmaksu apjoms saistībā ar pensijas vecuma iestāšanos ir sasniedzis jau 15-20 miljonus eiro. Visticamāk, 2015. gadā shēmu atstājušo dalībnieku skaits un uzkrātā kapitāla izmaksu apjoms būtiski palielināsies un turpinās strauji augt arī turpmāk. Saskaņā ar VSAA datiem, pašlaik ir nepilni 100 tūkstoši dalībnieku, kas shēmu pretendē atstāt nākamo 5 gadu laikā, un aptuveni 200 tūkstoši, kas pensionēsies nākamo 10 gadu laikā.

VFPS dalībnieku sadalījums pēc vecuma  
VSAA dati uz 30.09.2014.



Tāpat ir svarīgs novērojums, ka vecāka gadagājuma dalībnieku uzkrātais pensiju kapitāls ir lielāks nekā vidēji shēmā. Tas skaidrojams ar ilgāku dalību shēmā, kā arī šai grupai raksturīgiem salīdzinoši lielākiem un stabilākiem ieņēmumiem. Jāatzīmē, ka no kopējā dalībnieku skaita vairāk nekā 50 tūkstošiem uzkrājums VFPS ir lielāks par 5000 eiro.

Vidējais uzkrājums uz dalībnieku  
Pa vecuma grupām, VSAA dati uz 2014. gada sākumu



Nemot vērā pieejamo informāciju par shēmā uzkrāto kapitālu dažādās dalībnieku vecuma kategorijās, sagaidāmo iedzīvotāju algu (oficiālo algu!) dinamiku nākotnē, stabilu shēmai novirzāmo sociālo iemaksu apmēru, kā arī pieņēmumus par pārvaldītāju nodrošināto investīciju atdevi, iegūstam sagaidāmo izmaksu apjomu no VFPS.

#### Prognozētās izmaksas no VFPS

| Izmaksu gads | Dalībnieku skaits | Izmaksājamais kapitāls |
|--------------|-------------------|------------------------|
| 2015. gads   | 12.5 tūkst.       | 25 milj. EUR           |
| 2016. gads   | 13.0 tūkst.       | 37 milj. EUR           |
| 2017. gads   | 14.5 tūkst.       | 50 milj. EUR           |
| 2018. gads   | 16.0 tūkst.       | 70 milj. EUR           |
| 2019. gads   | 17.0 tūkst.       | 87 milj. EUR           |
| 2020. gads   | 17.5 tūkst.       | 105 milj. EUR          |
| 2021. gads   | 18.0 tūkst.       | 125 milj. EUR          |
| 2022. gads   | 19.0 tūkst.       | 150 milj. EUR          |
| 2023. gads   | 20.0 tūkst.       | 180 milj. EUR          |
| 2024. gads   | 20.3 tūkst.       | 207 milj. EUR          |

Avots: VSAA, Latvijas Komercbanku asociācija

Kā redzams, trīs gadu laikā izmaksu apmērs varētu sasniegt 50 miljonus eiro, pēc sešiem gadiem pārsniegt 100 miljonus eiro, bet pēc 10 gadiem – jau 200 miljonus eiro gadā. Savukārt 10 gadu laikā kopējie no VFPS izmaksātie līdzekļi, kuri tiks pievienoti aprēķinātajam pensiju kapitālam, no kura savukārt jau notiks reālas pensiju izmaksas, sasnies 1 miljardu eiro.

Tātad Valsts fondēto pensiju shēmai ir beigusies sākotnējā „vienvirziens” līdzekļu akumulācija, un tā pašlaik pāriet jaunā attīstības stadijā. Šiem procesiem nākotnē būs liela un augoša ietekme gan uz shēmas aktīviem, gan valsts sociālo budžetu, gan shēmas dalībnieku pensijas kapitālu un pensiju lielumu.

### IV Privāto pensiju fondu sniegums

#### Pensiju plānu aktīvi

Kopumā privāto pensiju kapitāla ieguldījumiem 2014. gads ir bijis ļoti veiksmīgs. Gads bija labvēlīgāks tieši aktīvo pensiju plānu ieguldījumiem, jo riskanto aktīvu īpatsvars tajos bija lielāks nekā sabalansētajos, un to ienesīgums būtiski apsteidza sabalansēto pensiju plānu ienesīgumu. Aktīvo pensiju plānu 1 gada vidējais ienesīgums uz gada 2014. gada beigām bija 6,62% gadā, savukārt sabalansēto plānu, kuros fiksētā ienākuma ieguldījumi sasniedz gandrīz 80% no kopējiem aktīviem, ienesīgums bija 4,91% gadā.

Visu pensiju 3. līmeņa pensiju plānu vidējais 1 gada ienesīgums ir vērtējams kā ļoti labs – 5,33% gadā.

#### Pensiju 3. līmeņa plānu sniegums uz 2014. gada beigām

|                                       | Vidējais svērtais ienesīgums |              |              |              |
|---------------------------------------|------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                       | 1 gads                       | 3 gadi *     | 5 gadi *     | 10 gadi*     |
| Sabalansētie plāni                    | 4,91%                        | 5,32%        | 4,40%        | 4,19%        |
| Aktīvie plāni                         | 6,62%                        | 7,33%        | 4,97%        | 3,40%        |
| <b>Visu plānu vidējais ienesīgums</b> | <b>5,33%</b>                 | <b>6,00%</b> | <b>4,63%</b> | <b>4,04%</b> |

\* - ienesīgums vidēji gadā

Ilgāka termiņa pensiju plānu ienesīgumi ir saglabājušies līdzīgi gan sabalansēto, gan aktīvo pensiju plānu grupā. Pirms 10 gadiem veikts ieguldījums pensiju 3. līmeņa sabalansētajos plānos ir nodrošinājis investīciju atdevi 4,03% gadā, lai gan aktīvo pensiju plānu ilgtermiņa vidējo ienesīgumu vēl aizvien negatīvi ietekmē 2009. gada finanšu krīze.

#### Pensiju plānu aktīvi

2014. gads privāto pensiju fondu darbībā kopš krīzes ir bijis labākais gan aktīvu, gan jaunu pensiju plānu dalībnieku pieauguma ziņā. Privātajos pensiju fondos uzkrātā pensiju kapitāla vērtība palielinājās par 45,1 miljonu eiro jeb 19,1% un sasniedza 280,7 miljonus eiro. Uzkrātā pensiju kapitāla pieaugumu veidoja iemaksas pensiju plānos 51,1 miljonu eiro apmērā, izmaksātais kapitāls 15,4 miljonu eiro apmērā un investīciju rezultāts 9,4 miljonu eiro apmērā.

2014. gadā ir sasniegts vēsturiski augstākais pensiju plānu dalībnieku iemaksu līmenis pensiju plānos, no kurām 82% jeb 42 miljoni eiro ir iemaksājušas tieši privātpersonas savā labā (salīdzinot ar 2013. gadu, individuālo iemaksu īpatsvars no kopējām iemaksām ir palielinājies par 4% punktiem). Individuālo iemaksu apjoms ir pieaudzis par 26% jeb 8,7 miljoniem eiro, salīdzinot ar 2013. gadu.

Savukārt darba devēju iemaksu apjoms ir pat samazinājies par 4%, salīdzinot ar 2013. gadu, un to kopējais apjoms ir 9,1 miljons eiro, kaut gan uzņēmumu kopējais skaits ir palielinājies līdz 1033 uzņēmumiem (36 jauni uzņēmumi ir pievienojušies privāto

pensiju uzkrājumu veidošanai). Tas nozīmē, ka uzņēmēji vai nu samazinājuši iemaksu apjomu, vai pārtraukuši veikt iemaksas savu darbinieku labā, kas būtu skaidrojams ar samērā saspringto ekonomisko situāciju saistībā ar Krievijas sankciju ieviešanu un izaugsmes tempu samazināšanos.

Jāatzīmē, ka Latvijā tikai privātā un valsts sektora uzņēmumi ir tiesīgi izmantot privāto pensiju uzkrājumus kā papildu labumu darbinieku motivācijai, savukārt valsts iestādēm un to vadītājiem šādas tiesības vispār nav noteiktas normatīvajos aktos. Tas nozīmē, ka Latvijā darba tirgū nav līdzvērtīga situācija valsts iestāžu darbiniekiem un privāto uzņēmumu darbiniekiem, lai izmantotu pensiju 3. līmeņa priekšrocības darba samaksas un papildu ilgtermiņa sociālo garantiju veidošanā.

Arī ēnu ekonomikas īpatsvars, kas tiek lēsts apmēram 30% no IKP apmērā, ietekmē uzņēmēju iesaistišanos „normālas” darba samaksas veidošanā saviem darbiniekiem, kas sastāvētu no darba algas, īstermiņa un ilgtermiņa prēmijām, kā arī sociālajām garantijām un pensijas uzkrājumiem, līdzīgi kā Rietumeiropas valstīs ar ilglaicīgu pieredzi privāto pensiju fondu darbībā.

## Izmaksas no privātajiem pensiju fondiem

15 gadu laikā, pakāpeniski pieaugot privāto pensiju fondu aktīviem, palielinās arī izmaksātā privātā pensijas kapitāla apjoms, kas 2014. gadā jau ir sasniedzis 14,6 miljonus eiro, un šī summa ir pieaugusi par 18%, salīdzinot ar 2013. gadu. Privātās pensijas kapitāla mantiniekam ir izmaksāti 0,3 miljoni eiro, un šī summa ir 2 reizes mazāka kā 2013. gadā.

2014. gada vidū stājās spēkā grozījumi likumā „Par privātajiem pensiju fondiem”, kas precizēja kārtību, kādā privātās pensijas kapitālu var nodot norādītai personai (labuma guvējam) pensiju plāna dalībnieka nāves gadījumā. Līdz ar to gan dzīvības apdrošināšanas uzkrājumiem, gan pensiju 2. līmeņa mūža polišu uzkrājumiem un arī privāto pensiju fondu uzkrājumiem ir nodrošināta līdzvērtīga uzkrājumu mantošanas kārtība. Kopā no privātajiem pensiju fondiem ir izstājušies 5959 dalībnieki, kas par 519 personām jeb 10% pārsniedz 2013. gada izstājušos dalībnieku skaitu.

Pensiju plānu dalībnieku tiesības pārvest savu privātās pensijas kapitālu no viena pensiju fonda uz citu ir ļoti labs nosacījums, kas pastiprina pensiju fondu konkurenci un sniedz dalībniekiem iespēju izvēlēties sev piemērotāko ieguldījumu stratēģiju un privātās pensiju uzkrājuma apkalpošanas sniedzēju. Privātā pensijas kapitāla pārskaitījumu apjoms starp pensiju fondiem 2014. gada laikā ir pieaudzis par 25% un sasniedzis 0,5 miljonus eiro. Arī starpvalstu pensijas kapitāla pārvedumi no citām Eiropas valstīm uz Latvijas privātajiem pensiju fondiem aktivizējas arvien biežāk.

Vidējais uzkrātais privātās pensijas kapitāls 1 dalībniekam 2014. gada laikā ir pieaudzis samērā nelielā apmērā, tikai par 127 eiro jeb 12% un sasniedzis 1195 eiro vienam pensiju plāna dalībniekam. Šāds neliels pieaugums saistīts ar to, ka jauno pensiju plānu dalībnieku pieaug strauji, bet iemaksas veidojas regulāri un pakāpeniski.

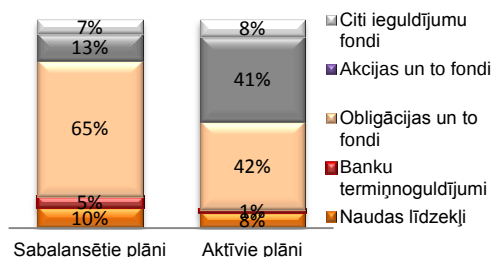
Savukārt vidējais izmaksātais privātās pensijas kapitāls privātpersonām ir 1628 eiro, bet kolektīvās dalības līgumu dalībniekiem ir 2299 eiro, kas saistīts ar to, ka tieši darba devēji privāto pensiju fondu darbības sākumā bija tie, kas sāka veidot uzkrājumus savu darbinieku labā, un laika gaitā vēlāk pievienojās arī privātpersonas. Arī vidējais dalībnieku vecums 2014. gada laikā ir palielinājies par 1 gadu un sasniedzis 46 gadus, kaut gan ļoti svarīgi būtu privāto pensiju uzkrājumus izmantot tieši gados jaunākiem cilvēkiem, kuri ir uzsākuši darba gaitas, un kuri ar

mazākām iemaksām varētu būtiski palielināt sev papildus uzkrājumus valsts pensijai.

## Pensiju plānu ieguldījumu struktūra

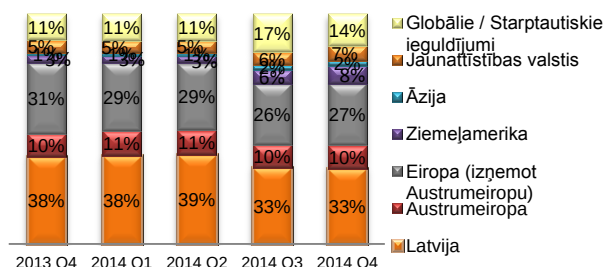
Pensiju 3. līmeņa pensiju plānu ieguldījumu struktūra 2014. gada laikā ir mainījusies gan sabalansētajos, gan aktīvajos pensiju plānos – par 7% punktiem ir palielinājušies ieguldījumi akcijās: sabalansētajos plānos līdz 13% no vidējiem aktīviem, savukārt aktīvajos plānos līdz pat 41% no kopējiem aktīviem. Vienlaicīgi samazinājās ieguldījumu īpatsvars banku termiņnoguldījumos un fiksētā ienākuma obligācijās. 90% no aktīviem pēc eiro ieviešanas tiek veikti eiro valūtā.

Pensiju 3.līmeņa pensiju plānu ieguldījumu instrumenti 2014.gada 4.ceturksnī



Pensiju 3. līmeņa ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums, ņemot vērā starptautisko finanšu tirgu optimismu gada beigās, ir mainījies un ieguldījumu īpatsvars Latvijā gada laikā ir samazinājies par 5% punktiem līdz 33% no kopējiem aktīviem. Aizvien aktīvāk tiek izmantoti globālie ieguldījumi un ieguldījumi ārpus Eiropas, kas ir sasnieguši 31% no kopējiem aktīviem.

Pensiju 3.līmeņa līdzekļu izvietojums pa reģioniem



## Vispārējie dati

Kopumā pensiju 3. līmenī uzkrājumus veido 234 985 dalībnieku (77% individuālie dalībnieki, 23% uzņēmumu darbinieki, par kuriem iemaksas veic darba devēji) jeb 18,8% no pensiju 2. līmeņa dalībnieku skaita. Dalībnieku skaits 2014. gadā ir pieaudzis par 6,5% jeb 14 333 personām. Jāatzīmē, ka jauno dalībnieku iesaistišanās pensiju 3. līmenī, salīdzinot ar 2013. gadu ir palielinājusies par 17% un 21 396 jauni dalībnieki ir pievienojušies privātajiem pensiju fondiem. Turklāt 95% no jaunajiem dalībniekiem ir individuālie dalībnieki.

Tāpat kā līdz šim, tieši privātpersonas aizvien aktīvāk uzņemas atbildību par saviem ilgtermiņa uzkrājumiem, savukārt darba devēju līdzdalība pat samazinās. Uzņēmumu skaits privātajos pensiju fondos ir 2014. gadā ir palielinājies tikai par 36 uzņēmumiem, un to kopējais skaits sasniedz 1033.

Latvijā uz 2014. gada beigām darbojas 6 privātie pensiju fondi (5 – atklātie pensiju fondi un 1 slēgtais pensiju fonds), kas piedāvā 18 dažādus pensiju plānus, kas atšķiras gan pēc līdzekļu ieguldīšanas stratēģijas (4 pensiju plāni ar sabalansētu ieguldījumu stratēģiju, 15 – ar aktīvu, kuros 2015. gada laikā sagaidāma pensiju plānu konsolidācija).