

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Swedbank ieguldījumu plāns 1990+”

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 2. ceturksni

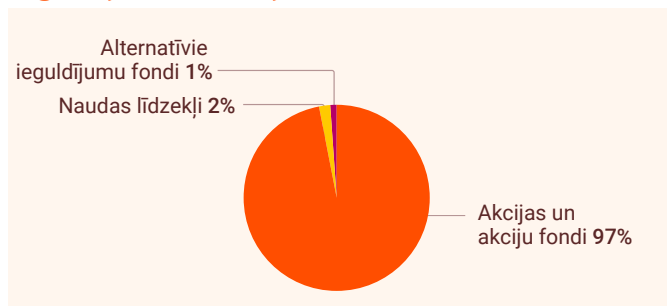
Ieguldījumu politika

“Swedbank ieguldījumu plāna 1990+” (Plāns) līdzekļu pārvaldīšana veiksīm izmantojot dzīvescikla ieguldījumu stratēģiju. Līdzekļu pārvaldītājs plāno uzturēt augstu kapitāla vērtspapīru īpatsvaru (100%), un pakāpeniski to samazināt, tuvojoties ieguldījuma plāna dzīvescikla beigu datumam (pašreiz paredzēts 2060. gads).

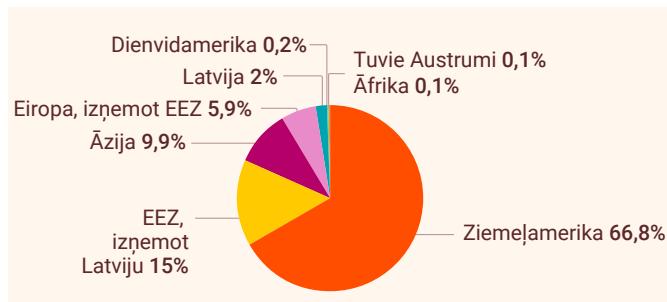
Vispārējās ziņas

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS
Juridiskā adrese	Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048
Pārvaldnieks	Oskars Briedis
Plāna reģistrēšanas gads	2018
Turētājbanka	“Swedbank” AS
Pieteikšanās ieguldījumu plānam	<ul style="list-style-type: none"> • www.latvija.lv vai izmantojot www.swedbank.lv • Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā
Plāna daļas vērtība	
ceturkšņa sākumā	EUR 1,5270508
ceturkšņa beigās	EUR 1,5696519
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 300 048 637
ceturkšņa beigās	EUR 328 477 395

Ieguldījumu sadalījums



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums



EEZ – Eiropas Ekonomikas zona

Ar ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu starpniecību veiktās investīcijas valstī nosaka, ņemot vērā fonda ieguldījumu portfeli esošos ieguldījumus. Finanšu instrumentiem – emitenta reģistrācijas valsts, nekustamajam īpašumam – valsts, kurā atrodas nekustamais īpašums, noguldījumiem kredītiestādēs – valsts, kurā reģistrēta kredītiestāde.

Izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem

Atlīdzības veids	Ieturēta pārskata periodā
Pastāvīgā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam*	0,34%
Mainīgā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam Saskaņā ar prospektu Līdzekļu pārvaldītājs ir tiesīgs saņemt maksājuma mainīgo daļu 0,05% gadā, ja tiek sasniegti normatīvajos aktos noteiktie ienesīguma rādītāji. Tās apmērs ir atkarīgs no pārvaldīšanas rezultātiem un tiek ieturēts no gūtās peļņas. Mainīgās komisijas apmēru par kārtējo gadu līdzekļu pārvaldītājs tiesīgs ietur reizi gadā.	0,00%
Atlīdzība turētājbankai* Saskaņā ar prospektu 0,08%, bet atbilstoši izmaiņām Turētājbankas līgumā 0,07%, kas tiek saskaņota prospektā	0,07%
Atlīdzība trešajām personām un citi maksājumi** Brokeru komisijas, procentu maksājumi, nodokļu un nodevu maksājumi, kas saistīti ar darījumu veikšanu.	0,01%
Kopā	0,42%

* Izteiktas gada procentos

** Vidējais par pēdējiem 12 mēnešiem

Papildus augstāk minētajām izmaksām Plāna līdzekļu vērtību ietekmē Plānā iegādāto ieguldījumu fondu (t.sk. alternatīvo ieguldījumu fondu) pārvaldīšanas izmaksas, kas sastāda apmēram 0,165% gadā. Lai iespēju robežās samazinātu komisiju ietekmi, pārvaldīšanas komisija par ieguldījumiem Swedbank Robur fondos pilnā apmērā tiek atmaksāta Plānam.

Izdevumi, kas saistīti ar Plāna pārvaldi (piemēram, komisijas par operācijām ar ieguldījumu plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem, komisijas par vērtspapīru norēķinu veikšanu, komisijas par noguldījumu pārskaitījumiem, revidenta atlīdzība, Plāna LEI koda uzturēšana, maksas par dažādu izziņu saņemšanu revidenta vajadzībām u.c.) maksā Līdzekļu pārvaldītājs.

Lielākie ieguldījumi

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	Valūta	Īpatsvars*
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	9,0%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB	EUR	8,7%
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	8,2%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	6,4%
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	EUR	6,3%
HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF	EUR	6,1%
UBS MSCI Europe SRI ETF	EUR	5,7%
iShares MSCI Europe SRI UCITS	EUR	4,8%
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	4,8%
Amundi Msci USA Esg Leaders Ucits Etf	EUR	4,3%

* Īpatsvars pret ieguldījumu plāna neto aktīviem pēc stāvokļa pārskata ceturkšņa beigās

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



Ieguldījumu plāna ienesīgums

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	3 gadi	5 gadi	NDS*
Pieaugums	2,79%	12,04%	18,36%	32,25%	23,02%	49,49%	56,97%
Ienesīgums**				14,98%	7,14%	8,36%	7,39%

	2019	2020	2021	2022	2023
Ienesīgums**	17,91%	3,85%	20,99%	-15,04%	17,24%

* no fonda darbības sākuma

** ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/365 metodi

Ieguldījumu plāna rezultātu salīdzinājums ar nozares vidējiem

Lai objektīvi novērtētu Plāna darbības rezultātu, salīdzinājumu ieteicams veikt par ilgāka laika periodu. Plāna rezultāta atšķirības no nozares vidējā rezultāta skaidrojamas ar atšķirībām ieguldījumu struktūrā pa atsevišķiem finanšu aktīvu veidiem, reģioniem, kā arī dažādu riska līmeni. Plāniem ar aktīvu stratēģiju, kas var ieguldīt līdz 100% līdzekļu akcijās, nozares vidējais svērtais rādītājs pārskata ceturksnī bija 3,29%, bet Plāna rezultāts 2,79%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 5 gadu periodā bija 9,30% gadā un Plānam 8,36% gadā.

Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturksnā griezumā ASV dolāra vērtība pret eiro nostiprinājās par 0,7%, bet Japānas jena pret eiro pavājinājās par 5,3%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro pieauga par nepilnu 1%. Plāna līdzekļu vērtību ietekmē valūtas kursu svārstības, tādēļ citu valūtu pavājināšanās pret eiro plāna vērtību ietekmē negatīvi, bet nostiprināšanās – pozitīvi.

Ceturksnā laikā *Bloomberg EuroAgg Government* indekss ieguldījumiem eirozonas valdību obligācijās saruka par 1,3%, savukārt *Bloomberg EuroAgg Corporate* indekss investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām pieauga par 0,1%. *Bloomberg EM Pan Euro Aggregate* indekss ieguldījumiem attīstības valstu obligācijās būtiski nemainījās, bija kritums par 0,1%, savukārt eiro valūtā emitēto spekulatīvās kategorijas obligāciju indeksa vērtība pakāpās par 1,2%.

Ceturksnā laikā *Eiropas akciju tirgus* indeksa vērtība nostiprinājās par 1,3%, bet *ASV akciju tirgus* vērtība eiro izteiksmē pieauga par 4,7%. *Japānas akciju tirgus* eiro izteiksmē saruka par 3,6%, bet *attīstības valstu akciju tirgus* bija vērojams pieaugums par 5,7% eiro izteiksmē. *Baltijas akciju tirgū* notika neliels cenu kāpums 0,6% apmērā.

Vairāk informācijas par aktualitātēm finanšu tirgos ir pieejama Swedbank mājaslapā: <https://www.swedbank.lv/private/investor/newsanalysis/innews/invest>

Plāna darbība pārskata periodā

2. ceturksnī ar atsevišķiem izņēmumiem akciju tirgos kopumā turpinājās pozitīvs noskaņojums. Salīdzinot pasaules nozīmīgākos reģionus, jāteic, ka *ASV akciju tirgus* vērtība pieauga straujāk nekā citur, savukārt *Japānas akciju vērtība* eiro izteiksmē pat samazinājās. Līdzīgi kā akciju tirgos, arī dažādos obligāciju tirgus segmentos rezultāts bija atšķirīgs. Straujākais pieaugums bija vērojams augsta riska obligācijām, toties eirozonas valstu valdības obligāciju vērtība nedaudz samazinājās. Kopumā pozitīvas tirgus virzības rezultātā plāna vērtība ceturksnā laikā pieauga. Pārskata periodā kapitāla vērtspapīru (akciju fondi un alternatīvo ieguldījumu fondi) īpatsvars Plānā tika uzturēts tuvu maksimāli pieļaujamajam apmēram.

Plāna ieguldījumu nākotnes vērtējums

Plāna darbības rezultātus tuvākajā nākotnē joprojām noteiks investoru noskaņojums pasaules akciju tirgos, kas šobrīd ir noturīgi pozitīvs, kā arī pasaules vadošo centrālo banku rīcība, ietekmējot procentu likmes. Tāpat ģeopolitiskie notikumi un gaidāmās vēlēšanas Francijā var radīt korekcijas investoru noskaņojumā. Līdz ar to ieguldījumiem akcijās turpināsim nodrošināt diversifikāciju starp ģeogrāfiskajiem reģioniem un akciju īpatsvaru uzturēsim tuvu maksimāli pieļaujamajam.

Pasaules ekonomikas izaugsmes temps dažādos reģionos būs atšķirīgs, un galvenais izaugsmes vilcējspēks, mūsuprāt, būs ASV ekonomika. Vienlaikus būtisku ietekmi veidos pasaules vadošo valstu centrālo banku politika – joprojām nav skaidrs, cik strauji tiks samazinātas procentlikmes. Ieguldītājiem jāreķinās ar paaugstinātu plāna vērtības svārstību risku un iespējamu vērtības kritumu, taču ilgtermiņa perspektīvā sagaidām ieguldījumu vērtības pieaugumu.