

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Swedbank ieguldījumu plāns 1970+”

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 3. ceturksni

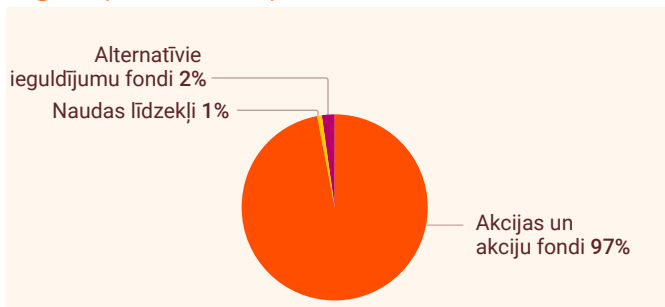
Ieguldījumu politika

“Swedbank ieguldījumu plāns 1970+” (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 2040. gads).

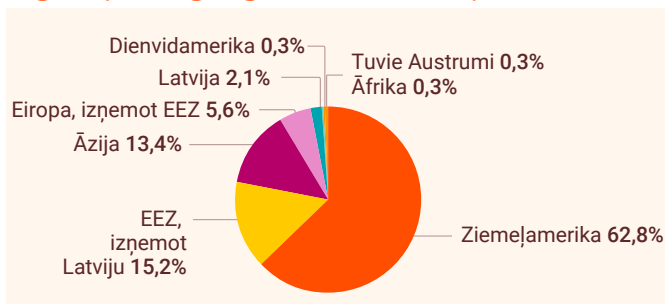
Vispārējās ziņas

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS
Juridiskā adrese	Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048
Pārvaldnieks	Oskars Briedis
Plāna reģistrēšanas gads	2019 (februāris)
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 1,5473668
ceturkšņa beigās	EUR 1,5755086
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 564 505 523
ceturkšņa beigās	EUR 662 761 349

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* Saskaņā ar prospektu 0,35% sākot 17.09.2024.	0,34%
Mainīgā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam Saskaņā ar prospektu 0,05% gadā, ja tiek sasniegti normatīvajos aktos noteiktie ienesīguma rādītāji. Tās apmērs ir atkarīgs no pārvaldīšanas rezultātiem un tiek ieturēts no Plāna līdzekļiem. Mainīgās komisijas apmēru par kārtējo gadu līdzekļu pārvaldītājs ir tiesīgs ieturēt reizi gadā ne vēlāk kā līdz nākamā mēneša beigām pēc kārtējā kalendārā gada beigām.	0,00%
Atlīdzība turētājbankai*	0,07%
Atlīdzība trešajām personām un citi maksājumi** Saskaņā ar prospektu 0,05% gadā sākot 17.09.2024. Piemēram, brokeru komisijas, procentu maksājumi, nodokļu un nodevu maksājumi, kas saistīti ar darījumu veikšanu.	0,02%

* 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 0,2% gadā. 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*
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	10,0%
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	9,5%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB	EUR	7,7%
iShares MSCI Europe SRI UCITS	EUR	5,5%
UBS MSCI USA Climate PAB ETF	EUR	5,1%
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	4,8%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	4,4%
HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF	EUR	4,3%
UBS MSCI Europe SRI ETF	EUR	4,0%
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG ETF	EUR	3,3%

* 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	1,82%	4,44%	21,25%	34,00%	22,99%	48,29%	57,55%
Ienesīgums**				15,73%	7,13%	8,19%	8,40%

	2020	2021	2022	2023
Ienesīgums**	4,09%	20,93%	-15,03%	17,20%

* 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 svētais rādītājs pārskata ceturksnī 1,65%, bet Plāna rezultāts 1,82%. Nozares vidējais svētais rādītājs 5 gadu periodā bija 8,98% gadā, bet Plānam 8,19% gadā.

Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturksnā griezumā ASV dolāra vērtība pret eiro nokritās par 4%, bet Japānas jena pret eiro nostiprinājās par 8%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro pieauga par nepilniem 2%. 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 pieauga par 4%, savukārt *Bloomberg EuroAgg Corporate* indekss investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām kāpa par 3,2%. *Bloomberg EM Pan Euro Aggregate* indekss ieguldījumiem attīstības valstu obligācijās nostiprinājās par 3,6%, savukārt eiro valūtā emitēto spekulatīvās kategorijas obligāciju indeksa vērtība pakāpās par 3,4%.

Ceturksnā laikā Eiropas akciju tirgus indeksa vērtība nostiprinājās par 2,4%, bet ASV akciju tirgus vērtība eiro izteiksmē pieauga par 1,7%. Japānas akciju tirgus eiro izteiksmē kāpa par 1,6%, bet attīstības valstu akciju tirgus bija vērojams pieaugums par 4,5% eiro izteiksmē. Baltijas akciju tirgū bija cenu kritums 2,3% apmērā.

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

Plāna darbība pārskata periodā

3. ceturksnī akciju tirgus bija vērojama svārstības, īpaši augustā pēc Japānas centrālās bankas lēmuma celt procentlikmes, kas pārsteidza tirgus dalībniekus, taču kopumā ceturksnā griezumā izmaiņas akciju tirgū nebija lielas. Salīdzinot pasaules nozīmīgākos reģionus, jāteic, ka attīstības valstu akciju tirgus vērtība pēc ilgāka pārtraukuma pieauga straujāk nekā citur. Šoreiz atsevišķi obligāciju tirgus segmenti uzrādīja pat straujāku kāpumu nekā akciju tirgus, taču plāns ieguldījumus obligācijās neveic. Straujākais vērtības pieaugums bija vērojams eirozonas valstu valdības obligāciju segmentā. 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 mērķis ir veikt ieguldījumus Latvijā 2% apmērā no kopējiem aktīviem, taču faktiskais apmērs var atšķirties atkarībā no atbilstošu ieguldījumu pieejamības. Pārskata periodā plāns ir veicis ieguldījumus alternatīvo ieguldījumu fondos, kuri veic ieguldījumus Latvijā (faktiskais apmērs norādīts ieguldījumu ģeogrāfiskajā sadalījumā un ietver naudas līdzekļus turētājbankā).

Plāna ieguldījumu nākotnes vērtējums

Plāna darbības rezultātus tuvākajā nākotnē joprojām noteiks investoru noskaņojums pasaules akciju tirgos, kā arī pasaules vadošo centrālo banku rīcība, ietekmējot procentu likmes. Tāpat ģeopolitiskie notikumi un gaidāmās vēlēšanas ASV var radīt korekcijas investoru noskaņojumā. Ieguldījumiem akcijās turpināsim nodrošināt diversifikāciju starp ģeogrāfiskajiem reģioniem un akciju īpatsvaru uzturēsim tuvu maksimāli pieļaujamajam, kā arī turpināsim veikt ieguldījumus Latvijā.

Pasaules ekonomikas izaugsmes temps dažādos reģionos būs atšķirīgs, un galvenais izaugsmes vilcējspēks, mūsdiā, joprojām būs ASV ekonomika. Vienlaikus būtisku ietekmi veidos pasaules vadošo valstu centrālo banku politika un ekonomikas izaugsmes tempi. Ieguldītājiem jābūt uzmanīgiem ar paaugstinātu plāna vērtības svārstību risku un iespējamu vērtības kritumu, taču ilgtermiņa perspektīvā sagaidām ieguldījumu vērtības pieaugumu.