

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 1. ceturksni

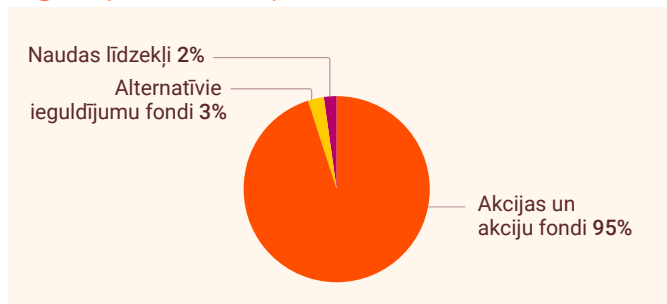
Ieguldījumu politika

“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).

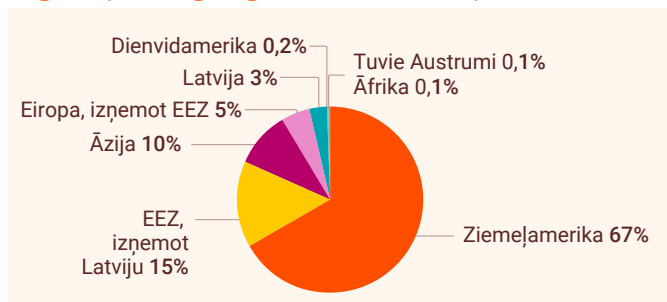
Vispārējās ziņas

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	• www.latvija.lv vai izmantojot www.swedbank.lv • Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā
Plāna daļas vērtība	
ceturkšņa sākumā	EUR 1,3865640
ceturkšņa beigās	EUR 1,5084693
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 442 500 907
ceturkšņa beigās	EUR 516 173 878

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

Pastāvīgā atlīdzība par līdzekļu pārvaldi **0,41%**

Saskaņā ar prospektu 0,42%, bet atbilstoši izmaiņām Turētājbankas līgumā, pārskata periodā pastāvīgā atlīdzība bijusi ieturēta 0,41% apmērā.

t.sk. Līdzekļu pārvaldītājam 0,34%

t.sk. Turētājbankai 0,07%

Saskaņā ar prospektu 0,08%, bet atbilstoši izmaiņām Turētājbankas līgumā 0,07%, kas tiek saskaņota prospektā.

Mainīgā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam **0,00%**

Saskaņā ar prospektu Līdzekļu pārvaldītājs ir tiesīgs saņemt maksājuma mainīgo daļu 0,05% apmērā, 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.

Izmaksas par darījumiem un citas izmaksas, kas tiek segtas no Plāna aktīviem **0,01%**

Vērtspapīru un citu finanšu instrumentu iegāde, pārdošana un norēķinu veikšana, darījumu partneru komisijas par ieguldījumu fondu apliecību iegādi. 12 mēnešu izmaksas līdz 31.03.2024.

Netiešo izmaksu novērtējums (gadā)

No akciju un obligāciju ieguldījumiem **0,14%**

Ieguldījumu fondu ikdienas cenās iekļautās izmaksas, kas netiek atsevišķi segtas no Plāna līdzekļiem un kas svērtas pēc attiecīgā ieguldījumu fonda īpatsvara plāna ieguldījumos perioda beigās. Pārvaldīšanas komisija par ieguldījumiem Swedbank Robur fondos pilnā apmērā tiek atmaksāta Plānam.

No alternatīvo ieguldījumu fondiem (ieguldījumi nekustamā īpašuma, privātā un riska kapitāla fondos) **0,02%**

Izmaksas svērtas pēc attiecīgā alternatīvo ieguldījumu fonda īpatsvara Plāna ieguldījumos perioda beigās. Tās ir vai nu fondu cenās iekļautās izmaksas, kas netiek atsevišķi segtas no Plāna līdzekļiem, vai arī fondiem, kas neapņēma daļas vērtību – faktiskās izmaksas par pēdējiem 12 mēnešiem.

Plāna darbību ietekmē arī nomaksātie nodokļi un nodevas, vērtspapīru pirkšanas un pārdošanas cenu starpība, valūtu konvertācija.

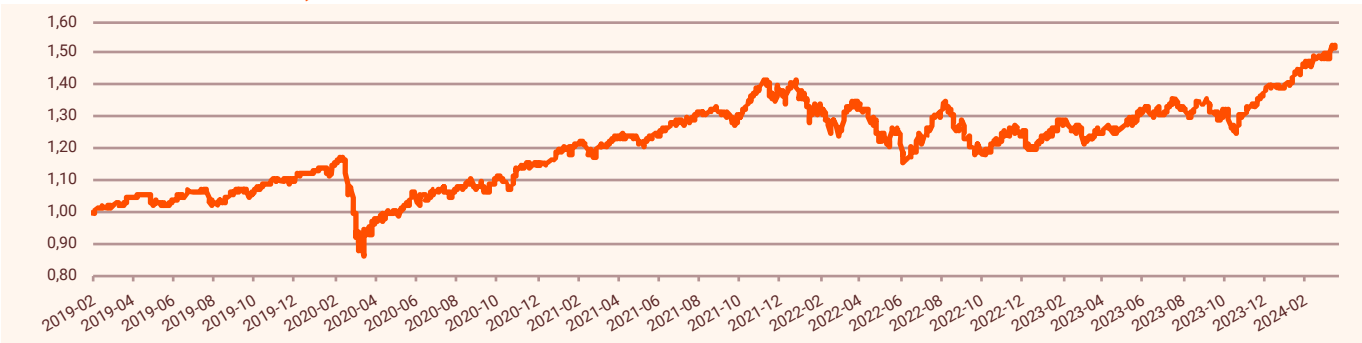
Lai iespēju robežās samazinātu komisiju ietekmi, pārvaldnieks veic tiešos ieguldījumus vērtspapīros, bet taktiskos lēmumus veic, izmantojot darījumus ar nākotnes līgumiem.

Lielākie ieguldījumi

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

* 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	NDS*
Pieaugums	8,79%	16,09%	20,98%	14,06%	24,31%	50,85%
Ienesīgums***				14,06%	11,50%	10,45%

	2020	2021	2022	2023	2023
Ienesīgums	4,09%	20,93%	-15,03%	17,20%	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 9,97%, bet Plāna rezultāts 8,93%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 5 gadu periodā bija 9,17% gadā, bet Plānam 8,34% gadā.

Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturksņa griezumā ASV dolāra vērtība pret eiro nostiprinājās par 2,3%, bet Japānas jena pret eiro pavājinājās par 4,7%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro pieauga par 1,4%. Plāna līdzekļu vērtību ietekmē valūtas kursu svārstības, tādēļ citu valūtu pavājināšanās pret eiro plāna vērtību ietekmē negatīvi, bet nostiprināšanās – pozitīvi.

Ceturksņa laikā *Bloomberg EuroAgg Government* indekss ieguldījumiem eirozonas valdību obligācijās saruka par 0,6%, *Bloomberg EuroAgg Corporate* indekss investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām pieauga par 0,5%. *Bloomberg EM Pan Euro Aggregate* indekss ieguldījumiem attīstības valstu obligācijās nostiprinājās par 1,9%, savukārt eiro valūtā emitēto spekulatīvās kategorijas obligāciju indeksa vērtība pakāpās par 0,8%.

Ceturksņa laikā Eiropas akciju tirgus indeksa vērtība nostiprinājās par 7,6%, bet ASV akciju tirgus vērtība eiro izteiksmē pieauga par 13%. Japānas akciju tirgus eiro izteiksmē palielinājās par 13,8%, bet Attīstības valstu akciju tirgus bija vērojams pieaugums par 5% eiro izteiksmē.

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

Plāna darbība pārskata periodā

Līdzīgi kā iepriekšējā ceturksnī, 1. ceturksnī globālais akciju tirgus turpināja attīstīties pozitīvi, vienlaikus izaugsmes temps nozīmīgākajos reģionos atšķīrās. Japānas un ASV valstu akciju tirgus vērtības pieauga straujāk, savukārt attīstības valstu un Eiropas akciju tirgi uzrādīja mazāku kāpumu. Kopumā pozitīvas tirgus virzības rezultātā plāna vērtība ceturksņa laikā pieauga. Pārskata periodā akciju īpatsvars Plānā tika uzturēts tuvu maksimāli pieļaujamajam.

Plāna ieguldījumu nākotnes vērtējums

Plāna darbības rezultātus tuvākajā nākotnē joprojām noteiks investoru mainīgais noskaņojums akciju tirgos, kuru lielā mērā ietekmē ģeopolitiskie notikumi, kā arī pieaugošās procentu likmes un raizes par ekonomikas attīstību tuvākajā laikā. Ieguldījumiem akcijās turpināsim nodrošināt diversifikāciju gan starp ģeogrāfiskajiem reģioniem, akciju īpatsvaru uzturēsim tuvu maksimāli pieļaujamajam. Ieguldījumiem Baltijas reģionā (piemēram, akcijas, privātā kapitāla fondi, nekustamā īpašuma fondi) turpināsim piemērot selektīvu investēšanas stratēģiju.

Pasaules ekonomikas izaugsmes temps tuvākajos ceturksņos būs lēns, un joprojām pastāv recesijas draudi pasaules vadošo valstu ekonomikā. Vienlaikus būtisku ietekmi veidos pasaules vadošo valstu centrālo banku politika – joprojām nav skaidrs vai procentlikmes tiks samazinātas, kā iepriekš prognozēts. Ieguldītājiem jārēķinās ar paaugstinātām plāna vērtības svārstībām tuvāko ceturksņu laikā un iespējamu vērtības kritumu, taču vairāku gadu perspektīvā sagaidām ieguldījumu vērtības atkopšanos un pieaugumu.