

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Swedbank pensiju ieguldījumu plāns “Stabilitāte””

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 1. ceturksni

Ieguldījumu politika

Swedbank pensiju ieguldījumu plāna “Stabilitāte” (Plāna) ieguldījumu politika ir konservatīva, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti tikai finansu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu. Ārvalstu valūtās, izņemot eiro, var ieguldīt ne vairāk kā 30% no plāna līdzekļiem.

Vispārējās ziņas

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	“Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS
Juridiskā adrese	Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048
Pārvaldniesks	Oskars Briedis
Plāna reģistrēšanas gads	2002
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 2.401 6971
ceturkšņa beigās	EUR 2.372 8471
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 440 215 637
ceturkšņa beigās	EUR 438 617 925

Izmaksas

Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem gadā

Pastāvīgā komisija līdzekļu pārvaldītājam	0,310%
Pastāvīgā komisija turētājbankai	0,080%
Kopā pastāvīgā atlīdzība par līdzekļu pārvaldi	0,39%
Mainīgā atlīdzība par līdzekļu pārvaldi	0,00%

Izmaksas par darījumiem un citas izmaksas, kas tiek segtas no pensiju plāna aktīviem	0,007%
--------------------------------------------------------------------------------------	--------

Vērtspapīru un citu finanšu instrumentu iegāde, pārdošana un norēķinu veikšana, darījumu partneru komisijas par ieguldījumu fondu apliecību iegādi. 12 mēnešu izmaksas līdz 31.03.2021.

Netiešās izmaksas gadā no obligāciju ieguldījumiem	0,024%
----------------------------------------------------	--------

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.

Plāna darbību ietekmē arī nomaksātie nodokļi un nodevas, vērtspapīru

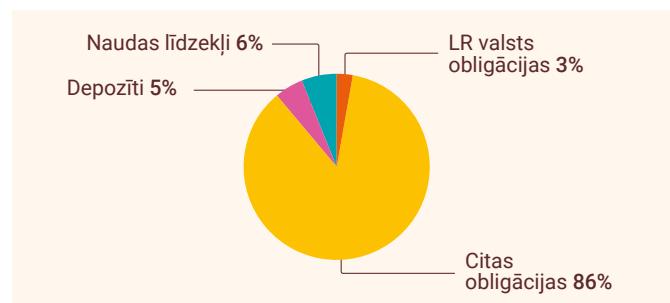
pirkšanas un pārdošanas cenu starpība, valūtu konvertācija.

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

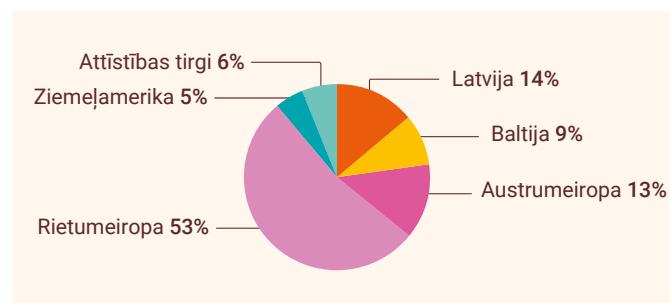
Riska līmenis



Ieguldījumu sadalījums



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

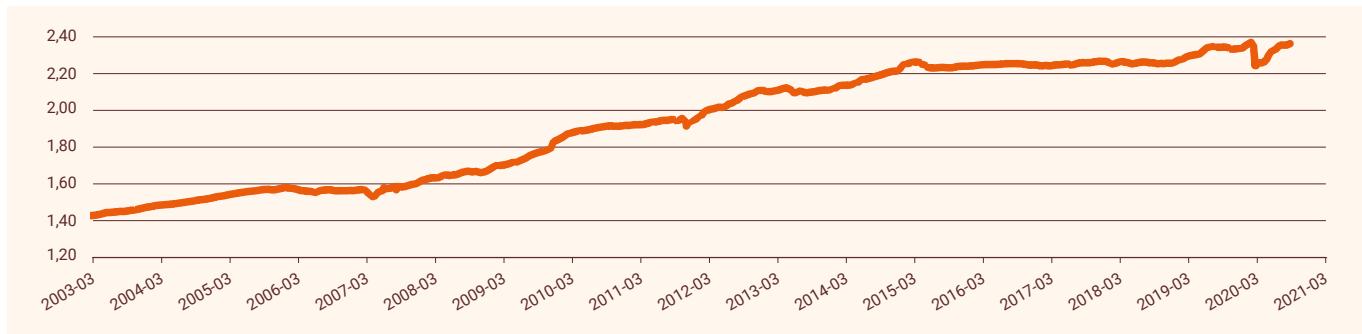


Lielākie ieguldījumi

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	Valūta	Īpatsvars*
Corporate Bond Europe A	SEK	8,0%
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	EUR	7,0%
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	USD	5,0%
Francijas valdības obligācijas 340525	EUR	4,5%
Citadele banka AS Termiņa depozīti	EUR	4,5%
Francijas valdības obligācijas 360525	EUR	4,3%
Spānijas valdības obligācijas 301031	EUR	4,0%
Corporate Bond Europe IG A	SEK	3,9%
Spānijas valdības obligācijas 291031	EUR	3,8%
Francijas valdības obligācijas 390625	EUR	3,7%

* 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	10 gadi	NDS**
Pieaugums	-1,20%	0,45%	5,06%	3,44%	4,67%	5,52%	23,34%	66,77%
Ienesīgums***				1,70%	1,53%	1,08%	2,12%	2,84%
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Ienesīgums	3,47%	-0,76%	2,63%	4,02%	9,83%	4,53%	1,23%	8,63%
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Ienesīgums	0,12%	4,90%	1,14%	0,36%	0,77%	-0,37%	3,47%	2,83%

** 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 konservatīvu stratēģiju, kas var veikt ieguldījumus tikai fiksēta ienākuma vērtspapīros, nozares vidējais svērtais rādītājs pārskata ceturksnī bija -1,11%, bet Plāna rezultāts -1,2%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 5 gadu periodā bija 1,16% gadā, bet Plānam 1,08% gadā.

Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturkšņa griezumā eiro vērtība pret ASV dolāru nostiprinājās par 4%, bet pret Japānas jenu samazinājās par 3%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro samazinājās par 5%. Plāna līdzekļu vērtību ietekmē valūtas kursu svārstības, tādēļ citu valūtu pavājināšanās pret eiro plāna vērtību ietekmē negatīvi, bet nostiprināšanās – pozitīvi.

Ceturkšņa laikā Bloomberg Barclays EuroAgg Government indekss ieguldījumiem eirozonas valdību obligācijās samazinājās par 2,3%, bet Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate indekss investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām nokritās par 0,7%. Bloomberg Barclays EM Pan Euro Aggregate indekss ieguldījumiem attīstības valstu obligācijās samazinājās par 1%. Savukārt eiro valūtā emitēto spekulatīvās kategorijas obligāciju indeksa vērtība nostiprinājās par 1,4%.

Ceturkšņa laikā Eiropas akciju tirgus indekss pieauga par 8%, bet ASV akciju tirgus eiro izteiksmē nostiprinājās par 9,6%. Japānas akciju tirgus eiro izteiksmē pieauga par 5,7%. Attīstības valstu akciju tirgus bija vērojams kāpums par nepilniem 6% 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

Plāna vērtību negatīvi ietekmēja procentu likmju jeb ienesīguma pieaugums obligācijām un to cenu samazināšanās. Ceturkšņa beigās ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars portfelī veidoja 91%, pārskata periodā būtiski nemainoties. Joprojām uzturēsim augstu ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvaru, taču proporcija var svārstīties atkarībā no tirgū esošajām ilgtspējīgu ieguldījumu iespējām. Uzskatām, ka ilgtspējīgas pārvaldīšanas principu ievērošana gan uzlabos Plāna darbību ilgtermiņā, gan ierobežos dažādu risku negatīvo ietekmi.

Plāna ieguldījumu nākotnes vērtējums

Plāna darbības rezultātus tuvākajā nākotnē turpinās noteikt Covid-19 pandēmijas izplatība un tās ietekme uz globālo ekonomiku. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti gan valdību un uzņēmumu obligācijās, gan arī obligāciju ieguldījumu fondos. Izvērtējot obligāciju ienesīguma līmenus, variēsim ar dažādu emitentu un dažādu termiņu obligācijām.

Pasaules ekonomika šogad, visticamāk, turpinās atgūties no krīzes. Finanšu tirgus virzība būs atkarīga no tā, cik veiksmīgi ar krīzes ietekmi uz ekonomiku tiks galā pasaules vadošo valstu valdības un centrālās bankas.