

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

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 3. 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
Pārvaldnieks	Oskars Briedis
Plāna reģistrēšanas gads	2002
Pieteikšanās ieguldījumu plānam	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <a href="http://www.latvija.lv">www.latvija.lv</a> vai izmantojot <a href="http://www.swedbank.lv">www.swedbank.lv</a></li> <li>• Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā</li> </ul>
Plāna dajas vērtība	
ceturkšņa sākumā	EUR 2,3682935
ceturkšņa beigās	EUR 2,3728962
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 437 418 014
ceturkšņa beigās	EUR 433 619 351

### 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 30.09.2021.

Netiešas izmaksas gadā no obligāciju ieguldījumiem	0,025%
--	--------

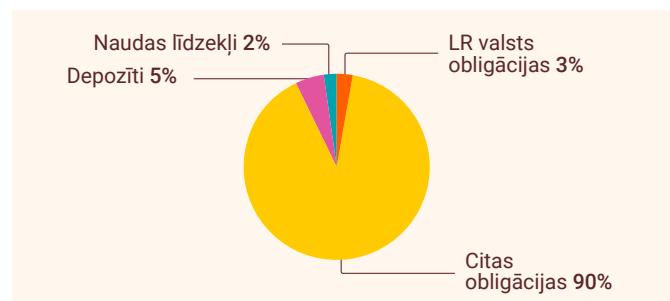
Ieguldījumu fondu ikdienas cenās iekļautās izmaksas, kas netiek atsevišķi segtas no Plāna līdzekļiem un kas svērtas pēc attiecīgā ieguldījumu fondu īpatsvara plāna ieguldījumos perioda beigās. Pārvaldīšanas komisija par ieguldījumiem Swedbank Robur fondos pilnā apmērā tiek atmaksāta Plānam.

Plāna darbību ietekmē arī nomaksātie nodokļi un nodevas, vērtspapīru pirkšanas un pārdošanas cenu starpība, valūtu konvertācija. Lai iespēju robežas samazinātu komisiju ietekmi, pārvaldnieks veic tiešos ieguldījumus vērtspapīros, bet taktiskos lēmumus veic, izmantojot darījumus ar nākotnes līgumiem.

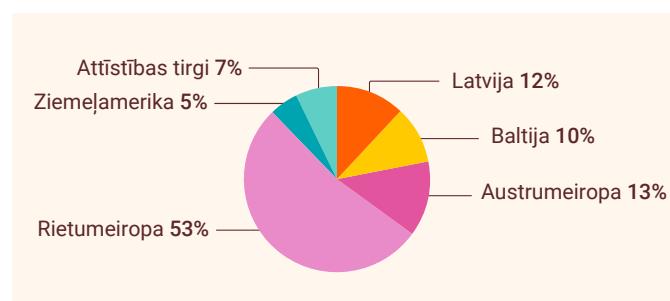
### Riska līmenis



### Ieguldījumu sadalījums



### Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

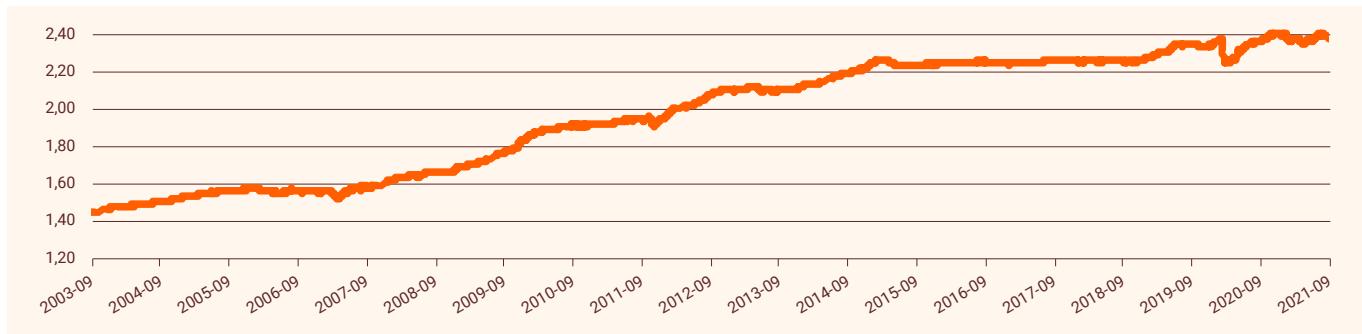


### Lielākie ieguldījumi

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	Valūta	Īpatsvars*
Corporate Bond Europe A	SEK	8,2%
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	EUR	7,1%
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	USD	5,1%
Citadele banka AS Termiņa depozīti	EUR	4,6%
Spānijas valdības obligācijas 301031	EUR	4,0%
Corporate Bond Europe IG A	SEK	4,0%
Spānijas valdības obligācijas 291031	EUR	3,8%
Spānijas valdības obligācijas 290430	EUR	3,6%
Francijas valdības obligācijas 340525	EUR	3,4%
Francijas valdības obligācijas 311125	EUR	3,0%

\* 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	0,19%	0,00%	0,45%	1,15%	4,93%	5,25%	21,95%	66,77%
Ienesīgums***				0,57%	1,62%	1,03%	2,00%	2,77%
	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 0,09%, bet Plāna rezultāts 0,19%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 5 gadu periodā bija 0,99% gadā, bet Plānam 1,03% gadā.

## Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

### Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturkšņa griezumā eiro vērtība pret ASV dolāru pavājinājās par 2,4%, bet pret Japānas jenu samazinājās par 2,2%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro samazinājās par 0,2%. 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 pieauga par 0,01%, bet Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate indekss investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām pieauga par 0,1%. Bloomberg Barclays EM Pan Euro Aggregate indekss ieguldījumiem attīstības valstu obligācijās samazinājās par 0,15%. Savukārt eiro valūtā emitēto spekulatīvās kategorijas obligāciju indeksa vērtība nostiprinājās par 0,5%.

Ceturkšņa laikā Eiropas akciju tirgus indekss pieauga par 0,7%, bet ASV akciju tirgus eiro izteiksmē nostiprinājās par 2,7%. Japānas akciju tirgus eiro izteiksmē pieauga par 7%. Attīstības valstu akciju tirgos bija vērojams kritums par 5,9% 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 vērtība ceturkšņa griezumā būtiski nemainījās. Ceturkšņa beigās ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars portfelī veidoja 93%, pārskata periodā 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 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 valstju valdības un centrālās bankas.