

# Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Swedbank ieguldījumu plāns Dinamika Indekss”

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 4. ceturksni

## Ieguldījumu politika

“Swedbank ieguldījumu plāna Dinamika Indekss” (Plāns) mērķis ir panākt tajā veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un iespējami augstāku pieaugumu, līdz 100% no ieguldījumu plāna aktīviem ieguldot pasaules attīstīto valstu akciju tirgos. Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika paredz pasīvu pārvaldīšanas stratēģiju – neatkarīgi no situācijas finanšu tirgos, ieguldījumu īpatsvars kapitāla vērtspapīros tiek uzturēts tuvu 100% no ieguldījumu plāna aktīviem.

## Vispārējās ziņas

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums | “Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS  |
| Juridiskā adrese                | Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048  |
| Pārvaldnieks                    | Oskars Briedis  |
| Plāna reģistrēšanas gads        | 2021 (8. novembris)   |
| 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 daļas vērtība             |   |
| ceturkšņa sākumā                | –   |
| darbības sākumā                 | EUR 1,0   |
| ceturkšņa beigās                | EUR 1,0153731   |
| Plāna līdzekļu kopējais apmērs  |   |
| ceturkšņa sākumā                | –   |
| darbības sākumā                 | EUR 0   |
| ceturkšņa beigās                | EUR 1 625 332   |

## Izmaksas

|  |              |
|--|--------------|
| <b>Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem gadā</b> |              |
| Pastāvīgā komisija līdzekļu pārvaldītājam  | 0,21%        |
| Pastāvīgā komisija turētājbankai   | 0,09%        |
| <b>Kopā pastāvīgā atlīdzība par līdzekļu pārvaldi</b>                                      | <b>0,30%</b> |
| Mainīgā atlīdzība par līdzekļu pārvaldi  | 0,00%        |

|   |              |
|---|--------------|
| <b>Izmaksas par darījumiem un citas izmaksas, kas tiek segtas no pensiju plāna aktīviem</b> | <b>0,25%</b> |
|---|--------------|

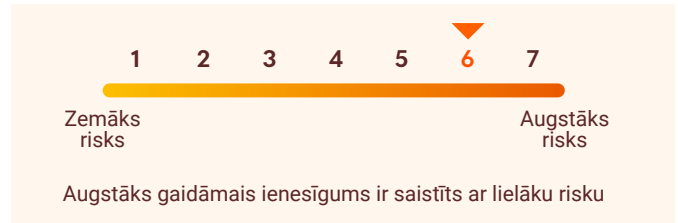
Vērtspapīru un citu finanšu instrumentu iegāde, pārdošana un norēķinu veikšana, darījumu partneru komisijas par ieguldījumu fondu apliecību iegādi. 12 mēnešu izmaksas līdz 31.12.2021.

|   |              |
|---|--------------|
| <b>Netiešās izmaksas gadā no akciju ieguldījumiem</b> | <b>0,18%</b> |
|---|--------------|

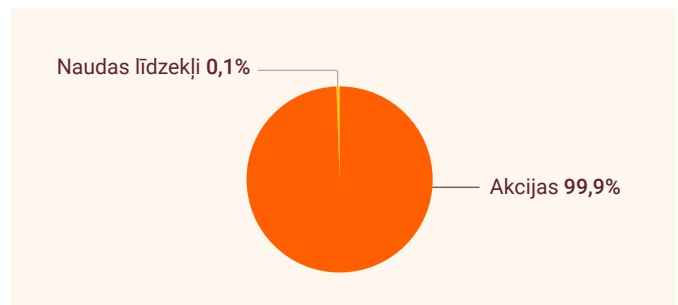
Ieguldījumu fondu ikdienas cenās iekļautās izmaksas, kas netiek atsevišķi segtas no Plāna līdzekļiem un kas svērtas pēc attiecīgā ieguldījumu fonda īpatsvara plāna ieguldījumos perioda beigās. Pārvaldīšanas komisija par ieguldījumiem Swedbank Robur fondos pilnā apmērā tiek atmaksāta Plānam.

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

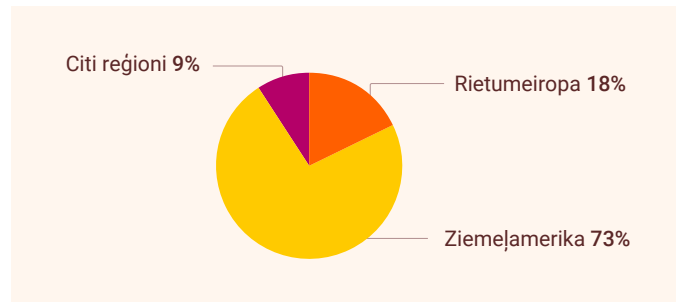
## Riska līmenis



## Ieguldījumu sadalījums



## Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

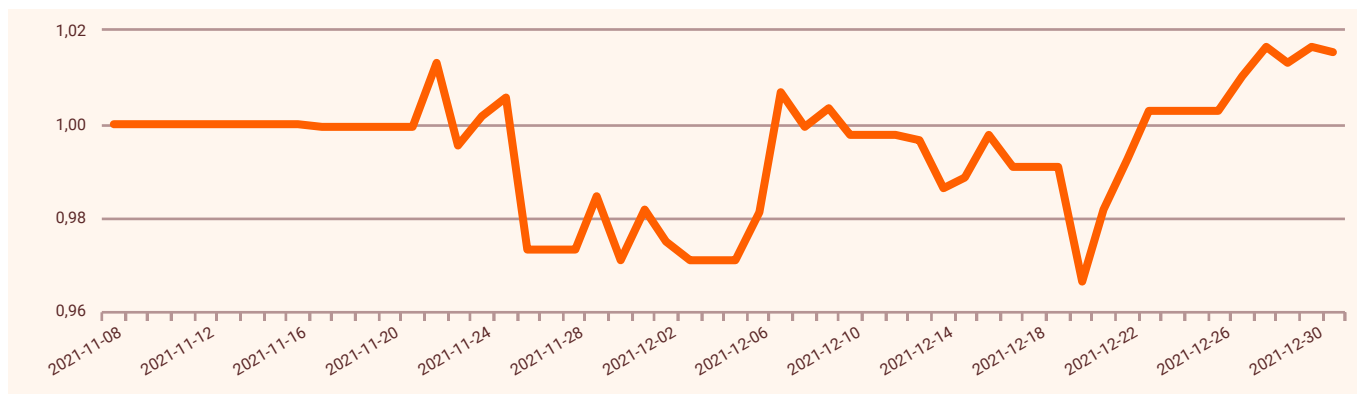


## Lielākie ieguldījumi

| Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums        | Valūta | Īpatsvars* |
|--|--------|------------|
| Amundi Index MSCI Europe SRI U         | EUR    | 18,1%      |
| UBS MSCI USA SRI ETF                   | EUR    | 17,7%      |
| Amundi Index MSCI USA SRI UCITS ETF DR | EUR    | 17,6%      |
| Lyxor Net Zero 2050 S&P500 PAB ETF     | EUR    | 17,6%      |
| iShares MSCI USA SRI UCITS ETF         | EUR    | 17,4%      |
| Amundi MSCI Japan SRI ETF              | EUR    | 6,0%       |
| UBS MSCI Canada ETF                    | EUR    | 2,9%       |
| Amundi MSCI Pacific ex Japan SRI ETF   | EUR    | 2,7%       |

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

## leguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



## leguldījumu plāna ienesīgums

|               | 3 mēn. | 6 mēn. | 1 gads | 2 gadi | NDS**  |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Pieaugums     | -      | -      | -      | -      | 1,54%  |
| Ienesīgums*** | -      | -      | -      | -      | 11,08% |

\*\* no fonda darbības sākuma

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

## leguldījumu 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. Uz pārskata datuma brīdī Plāns vēl nav strādājis vismaz 3 mēnešus, tāpēc nav pieejams salīdzinājums.

## Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

### Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturkšņa griezumā eiro vērtība pret ASV dolāru pavājinājās par 1,8%, bet pret Japānas jenu nostiprinājās par 1,6%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro nostiprinājās par 2,2%. 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** samazinājās par 0,6%, bet *Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate* indekss **investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām** samazinājās par 0,7%. *Bloomberg Barclays EM Pan Euro Aggregate* indekss ieguldījumiem **attīstības valstu obligācijās** samazinājās par 0,9%. Savukārt eiro valūtā emitēto **spekulatīvās kategorijas obligāciju** indeksa vērtība pavājinājās par 0,1%.

Ceturkšņa laikā **Eiropas akciju tirgus** indekss pieauga par 7,7%, bet **ASV akciju tirgus** eiro izteiksmē nostiprinājās par 11,8%. **Japānas akciju tirgus** eiro izteiksmē samazinājās par 2,4%. **Attīstības valstu akciju tirgus** bija vērojams kāpums par 0,3% eiro izteiksmē.

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

### Plāna darbība pārskata periodā

Attīstīto valstu akciju tirgus, izņemot Japānas akciju tirgu, 4. ceturksnī uzrādīja strauju pieaugumu, taču Plāns darbību uzsāka novembrī, jau pēc tam, kad straujākā akciju cenu izaugsme bija notikusi. Pārskata periodā ieguldījumu īpatsvars akcijās tika turēts tuvu 100% no Plāna aktīviem. Ceturkšņa beigās ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars portfelī veidoja 97%, un īpatsvars lielā mērā ir atkarīgs no ilgtspējīgu indeksu fondu pieejamības. Ņemot to vērā, 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

Ņemot vērā ieguldījumu īpatsvaru pasaules akciju tirgos, Plāna darbības rezultātus tuvākajā nākotnē joprojām noteiks investoru noskaņojums tajos, kā arī pandēmijas ietekme un ekonomikas izaugsme. Ieguldījumi tiek veikti pasīvi pārvaldītā globālā attīstīto valstu akciju portfelī. Būtisku īpatsvaru veido ASV akciju tirgus, tādēļ notikumi ASV akciju tirgū lielā mērā ietekmēs Plāna turpmāko darbību.

Pasaules ekonomika turpinās uzrādīt izaugsmi. Iespaidu uz finanšu tirgiem joprojām atstās ģeopolitiskie notikumi un inflācija. Finanšu tirgus virzība būs atkarīga arī no tā, cik veiksmīgi ar pandēmijas ietekmi tiks galā pasaules vadošo valstu valdības un centrālās bankas.