

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Swedbank ieguldījumu plāns 1980+”

No 2026. gada 1. aprīļa jauns nosaukums **Swedbank dzīves cikla plāns 1980+**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2026. gada 1. ceturksni

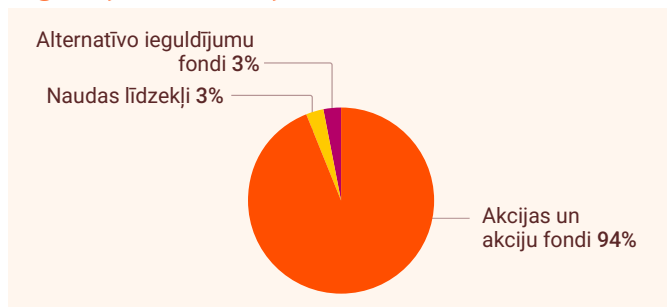
Ieguldījumu politika

“Swedbank ieguldījumu plāna 1980+” (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 2050. gads).

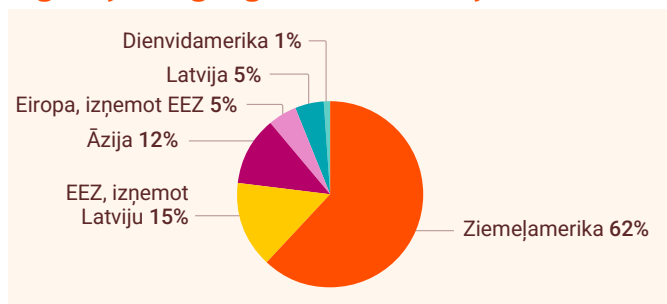
Vispārējās ziņas

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 1,7668774
ceturkšņa beigās	EUR 1,7259278
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 881 131 586
ceturkšņa beigās	EUR 899 959 220

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.

Lielākie ieguldījumi

	Valūta	Īpatsvars*
iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	EUR	11,0%
iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	EUR	5,8%
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	4,4%
iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	EUR	2,8%
Nvidia	USD	2,8%
Amundi MSCI USA Screened UCITS ETF	EUR	2,5%
Apple	USD	2,3%
Fastighet A	SEK	2,1%
iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF	EUR	2,0%
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	EUR	2,0%

* īpatsvars pret ieguldījumu plāna neto aktīviem pēc stāvokļa pārskata ceturkšņa beigās

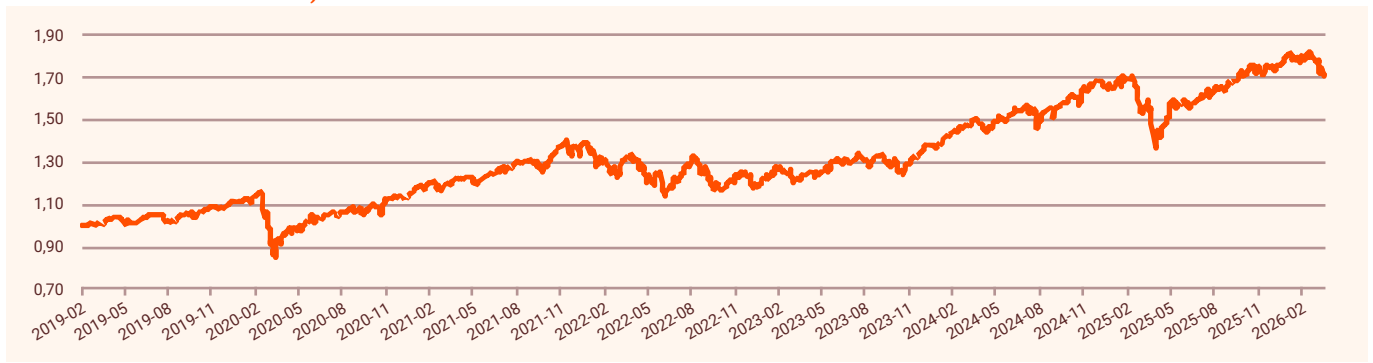
Izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem

Pastāvīgā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam, gadā	0,217%
Mainīgā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	0,05%
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.	
Atlīdzība turētājbankai, gadā	0,058%
Atlīdzība trešajām personām un citi maksājumi, uz 31.03.2026.	0,01%
Saskaņā ar prospektu līdz 0,05% gadā. Piemēram, brokeru komisijas un maksājumi, kas saistīti ar darījumu veikšanu.	

Papildus augstāk minētajām izmaksām Plāna līdzekļu vērtību ietekmē Plānā iegādāto ieguldījumu fondu (t. sk. alternatīvo ieguldījumu fondu) pārvaldīšanas izmaksas, kas sastāda apmēram 0,10% 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.

leguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



leguldījumu plāna ienesīgums

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	3 gadi	5 gadi	NDS*
Pieaugums	-2,32%	1,97%	12,27%	14,38%	38,47%	42,28%	72,59%
ienesīgums**				6,95%	11,45%	7,30%	7,95%

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ienesīgums**	4,03%	20,93%	-15,05%	17,25%	18,92%	7,18%

* 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. Plāniem ar aktīvu stratēģiju, kas var ieguldīt līdz 100% līdzekļu akcijās, nozares vidējais svērtais rādītājs pārskata ceturksnī bija -2,71%, bet Plāna rezultāts -2,32%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 5 gadu periodā bija 8,1% gadā, bet Plānam 7,3% gadā.

Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturkšņa laikā eiro vērtība attiecībā pret ASV dolāru un Japānas jenu pavājinājās. Ceturkšņa griezumā ASV dolāra vērtība pret eiro pieauga par 1,7%, bet Japānas jenas vērtība pret eiro nostiprinājās par 0,4%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro būtiski nemainījās – tās samazinājums 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 EuroAgg Government* indekss ieguldījumiem eirozonas valdību obligācijās nokritās par 0,6%, bet *Bloomberg EuroAgg Corporate* indekss investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām pavājinājās par 1%. *Bloomberg EM Pan Euro Aggregate* indekss ieguldījumiem attīstības valstu obligācijās samazinājās par 1,3%, bet eiro valūtā emitēto spekulatīvās kategorijas obligāciju indeksu vērtība uzrādīja kritumu par 1,5%.

Ceturkšņa laikā Eiropas akciju tirgus indeksa vērtība pavājinājās par 0,9%, bet **ASV akciju tirgus** uzrādīja vērtības kritumu 3% eiro izteiksmē. **Japānas akciju tirgus** eiro izteiksmē nostiprinājās par 3,1%, un **attīstības valstu akciju tirgus** indekss, kas neietver Ķīnu, kāpa par 4,9% eiro izteiksmē. **Baltijas akciju tirgus** bija bez būtiskām izmaiņām – tā samazinājums 0,02%.

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

Plāna darbība pārskata periodā

2026. gada pirmajā ceturksnī finanšu tirgos dominēja paaugstināts svārstīgums, investoriem pārskatot ekonomikas izaugsmes perspektīvas un centrālo banku turpmākos lēmumus par procentu likmēm. Akciju tirgi kopumā bija nevienmērīgi, jo optimisms dažos sektoros mijās ar bažām par uzņēmumu peļņas prognozēm. Obligāciju tirgū bija vērojamas cenu svārstības, reaģējot uz inflācijas datiem un risku noskaņojuma maiņām. Spriedzi pastiprināja karadarbības saasināšanās Irānā un ar to saistītā Hormuza šauruma faktiskā bloķēšana, kas radīja bažas par naftas piegāžu ceļiem un veicināja energoresursu cenu svārstības. Kopumā tirgus noskaņojums bija negatīvs, un Pensiju plāna vērtība ceturkšņa laikā samazinājās. Pārskata perioda beigās kapitāla vērtspāpīru (akciju fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu) īpatsvars Plānā tika uzturēts zem maksimāli pieļaujamā 100% apmēra.

Plāna mērķis ir veikt ieguldījumus Latvijā 5% apmērā no kopējiem aktīviem, taču faktiskais apmērs var atšķirties atkarībā no atbilstošo ieguldījumu pieejamības. Pārskata periodā plāns ir veicis ieguldījumus to alternatīvo ieguldījumu fondos, kuri iegulda Latvijā, piemēram, nekustamā īpašuma fondos (faktiskais apmērs norādīts atbilstoši ieguldījumu ģeogrāfiskajam sadalījumam un ietver naudas līdzekļus turētājbankā).

Plāna ieguldījumu nākotnes vērtējums

Plāna darbības rezultātus tuvākajā nākotnē joprojām noteiks investoru noskaņojums pasaules akciju tirgos un Irānas kara turpmākā attīstība, kas, visticamāk, arī sekmēs nenoteiktību. Ieguldījumiem akcijās turpināsim nodrošināt diversifikāciju starp ģeogrāfiskajiem reģioniem, bet ar akciju īpatsvaru variēsim atkarībā no mūsu viedokļa par turpmāko tirgus virzību.

Pasaules ekonomikas izaugsmes temps dažādos reģionos būs atšķirīgs, un ģeopolitisko notikumu ietekmē svārstības finanšu tirgos pieaugs. Vienlaikus būtisku ietekmi veidos pasaules vadošo valstu centrālo banku politika un ekonomikas izaugsmes tempi saistībā ar notikumu attīstību Tuvajos Austrumos. Ieguldītājiem jāreķinās ar paaugstinātu plāna vērtības svārstību risku un iespējamu tās kritumu, taču ilgtermiņa perspektīvā sagaidām ieguldījumu vērtības pieaugumu.

Pasaules ekonomikas izaugsmes temps dažādos reģionos būs atšķirīgs, un tirdzniecības karu ietekmē svārstības finanšu tirgos pieaugs. Vienlaikus būtisku ietekmi veidos pasaules vadošo valstu centrālo banku politika un ekonomikas izaugsmes tempi. Ieguldītājiem jāreķinās ar paaugstinātu plāna vērtības svārstību risku un iespējamu vērtības kritumu, taču ilgtermiņa perspektīvā sagaidām ieguldījumu vērtības pieaugumu.