

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2023. gada 3. 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"> www.latvija.lv vai izmantojot www.swedbank.lv Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā
Plāna daļas vērtība	
ceturkšņa sākumā	EUR 0,9579160
ceturkšņa beigās	EUR 0,9492292
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 9 511 687
ceturkšņa beigās	EUR 10 683 025

Izmaksas

Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem gadā	
Pastāvīgā komisija līdzekļu pārvaldītājam	0,22%
Pastāvīgā komisija turētājbankai	0,08%
Kopā pastāvīgā atlīdzība par līdzekļu pārvaldi	0,30%
Mainīgā atlīdzība netiek piemērota	0,00%

Izmaksas par darījumiem un citas izmaksas, kas tiek segtas no pensiju plāna aktīviem	
	0,01%

Vērtspapīru un citu finanšu instrumentu iegāde, pārdošana un norēķinu veikšana, darījumu partneru komisijas par ieguldījumu fondu apliecinību iegādi. 12 mēnešu izmaksas līdz 30.09.2023.

Netiešās izmaksas gadā no akciju ieguldījumiem	
	0,17%

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

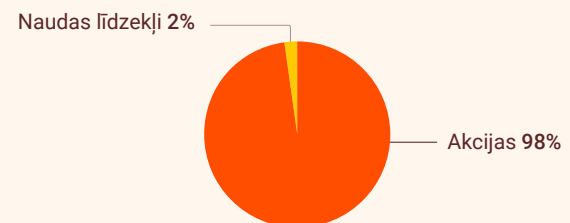
Plāna darbību ietekmē arī nomaksātie nodokļi un nodevas, vērtspapīru pirkšanas un pārdošanas cenu starpība, valūtu konvertācija. Lai iespēju robežās samazinātu komisiju ietekmi, pārvaldnieks veic tiešos ieguldījumus vērtspapīros, bet taktiskos lēmumus veic, izmantojot darījumus ar nākotnes līgumiem.

Riska līmenis

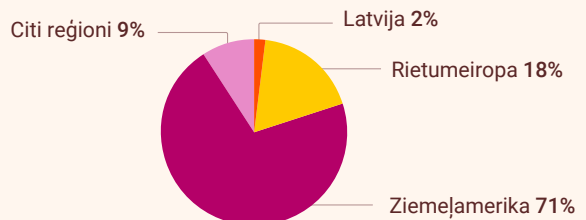


Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Ieguldījumu sadalījums



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

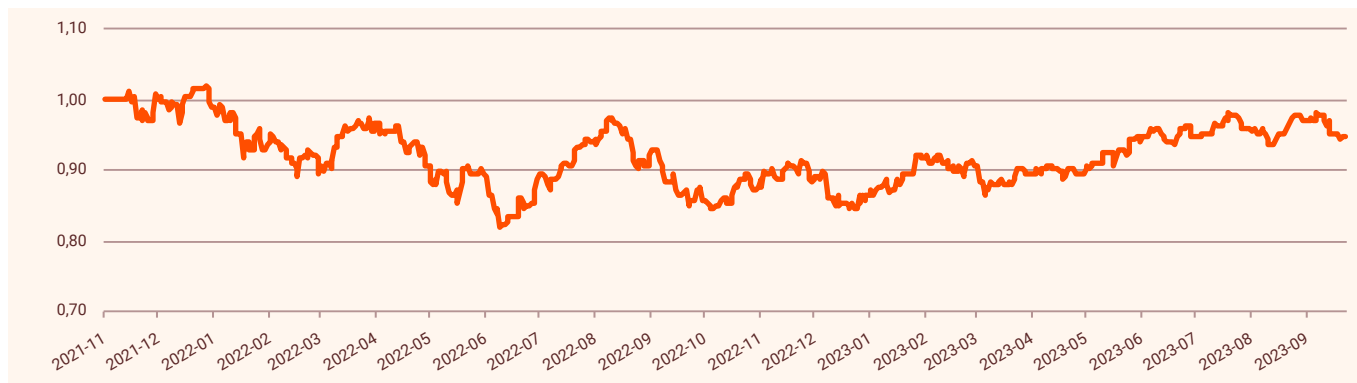


Lielākie ieguldījumi

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	Valūta	Īpatsvars*
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	19,9%
Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	EUR	19,8%
Amundi Index MSCI Europe SRI U	EUR	17,7%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	10,2%
UBS MSCI USA SRI ETF	EUR	10,0%
Lyxor Net Zero 2050 S&P500 PAB ETF	EUR	8,6%
Amundi MSCI Japan SRI ETF	EUR	6,3%
UBS Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon	EUR	2,9%
UBS MSCI Canada ETF	EUR	2,9%

* 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	NDS**
Pieaugums	-0,91%	5,08%	10,67%	-	-5,08%
Ienesīgums***				-	-2,71%

	2022
Ienesīgums	-16,65%

** 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, kas var ieguldīt līdz 100% līdzekļu akcijās nozares vidējais svērtais rādītājs pārskata ceturksnī -0,45%, bet Plāna rezultāts -0,91%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 1 gadu periodā bija 10,92% gadā, bet Plānam 10,67% gadā.

Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturksņa griezumā ASV dolāra vērtība pret eiro nostiprinājās par 3,2%, bet Japānas jena pret eiro samazinājās par 0,3%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro nokrita par 0,9%. 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 nokrita par 2,3%, bet *Bloomberg EuroAgg Corporate* indekss investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām pieauga par 0,3%. *Bloomberg EM Pan Euro Aggregate* indekss ieguldījumiem attīstības valstu obligācijās saruka par 0,6%, savukārt eiro valūtā emitēto spekulatīvās kategorijas obligāciju indekss vērtība pieauga par 1,7%.

Ceturksņa laikā Eiropas akciju tirgus indekss vērtība nokrita par 2%, bet ASV akciju tirgus vērtība eiro izteiksmē palika gandrīz nemainīga -0,1%. Japānas akciju tirgus eiro izteiksmē palielinājās par 1,6%. Attīstības valstu akciju tirgus bija vērojams neliels pieaugums par 0,2% 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

Cenu virzība pasaules akciju un obligāciju tirgos 3. ceturksnī galvenokārt bija negatīva, taču rezultāti lielākajos akciju tirgus reģionos bija samērā atšķirīgi. Japānas akciju vērtība pieauga, savukārt Eiropas akciju tirgi piedzīvoja vērtības kritumu. Kopumā negatīvas tirgus virzības rezultātā plāna vērtība ceturksņa laikā nedaudz samazinājās. Saskaņā ar MSCI datiem ceturksņa beigās Plānā esošo ieguldījumu vidējais oglekļa dioksīda izmešu apjoms bija 49 tonnas uz 1 milj. ASV dolāru ieņēmumu, kas atbilst zemam izmešu līmenim (15–70). Uzskatām, ka ilgtspējīgas un videi saudzīgas pārvaldīšanas principu ieviešana gan uzlabos Plāna darbību ilgtermiņā, gan ierobežos dažādu risku negatīvo ietekmi.

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 piemērot pasīvu ieguldīšanas stratēģiju, vienlaikus priekšroku dodot ieguldījumu fondiem, kas, veicot ieguldījumus, ievēro ilgtspējas faktorus.

Pasaules ekonomikas izaugsmes temps tuvākajos ceturksņos būs lēns, un joprojām pastāv recesijas draudi pasaules vadošo valstu ekonomikā. Vienlaikus negatīvu ietekmi rada straujā inflācija, ģeopolitiskie riski, kā arī ierobežojoša monetārā politika, ko pašlaik piemēro pasaules vadošās centrālās bankas. Ieguldītājiem jāreķinās ar paaugstinātām plāna vērtības svārstībām tuvāko ceturksņu laikā un iespējamu vērtības kritumu, taču, vērtējot vairāku gadu perspektīvā, sagaidām ieguldījumu vērtības atkopšanos un pieaugumu.