

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2023. 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.

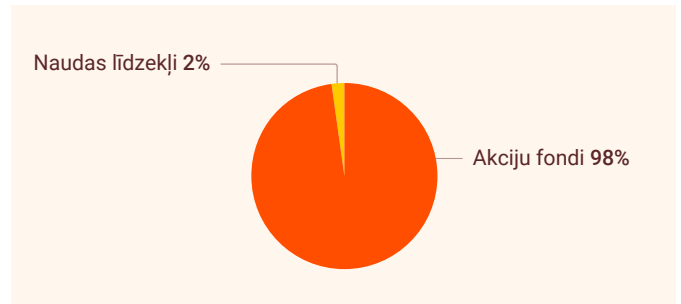
## Vispārējās ziņas

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	EUR 0,9492292
ceturkšņa beigās	EUR 1,0150414
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 10 683 025
ceturkšņa beigās	EUR 12 150 246

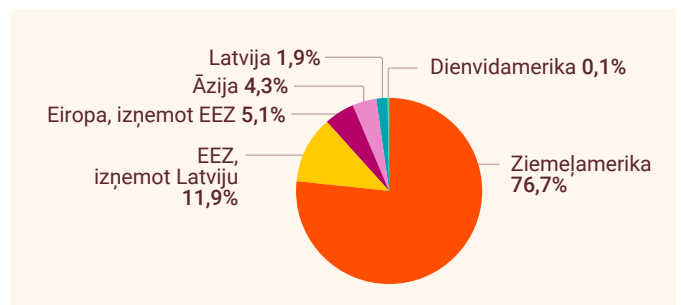
## Izmaksas

Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem gadā	
Pastāvīgā komisija līdzekļu pārvaldītājam	0,22%
Pastāvīgā komisija turētājbankai	0,08%
<b>Pastāvīgā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam kopā</b>	<b>0,30%</b>
Mainīgā atlīdzība netiek piemērota	0,00%

## Ieguldījumu sadalījums



## Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums



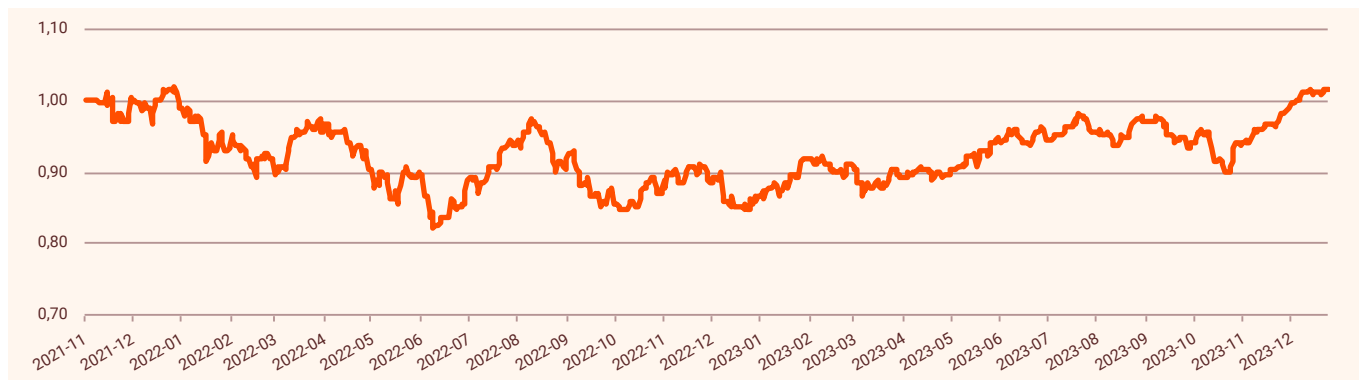
EEZ – Eiropas Ekonomikas zona.  
Ar ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu starpniecību veiktās investīcijas valstī nosaka, ņemot vērā fonda ieguldījumu portfeli esošos ieguldījumus. Finanšu instrumentiem - emitenta reģistrācijas valsts, nekustamajam īpašumam – valsts, kurā atrodas nekustamais īpašums, noguldījumiem kredītiestādēs – valsts, kurā reģistrēta kredītiestāde.

## Lielākie ieguldījumi

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	Valūta	Īpatsvars*
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	19,8%
Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	EUR	19,8%
Amundi Index MSCI Europe SRI U	EUR	17,4%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	10,0%
UBS MSCI USA SRI ETF	EUR	9,9%
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	8,6%
Amundi MSCI Japan SRI ETF	EUR	6,2%
UBS Irl ETF - MSCI Pacific IMI Socially Respon	EUR	3,2%
UBS MSCI Canada ETF	EUR	3,1%

\* 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	6,93%	5,96%	19,94%	-0,03%	1,50%
Ienesīgums***				-0,02%	0,70%

	2022	2023
Ienesīgums	-16,65%	19,94%

\*\* 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 līmeņiem. Plāniem, kas var ieguldīt līdz 100% līdzekļu akcijās nozares vidējais svērtais rādītājs pārskata ceturksnī 6,38%, bet Plāna rezultāts 6,93%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 1 gadu periodā bija 17,85% gadā, bet Plānam 19,94% gadā.

## Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturksņa griezumā ASV dolāra vērtība pret eiro pavājinājās par 4,2%, bet Japānas jena pret eiro nostiprinājās par 1,4%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro bija nemainīga. 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** pieauga par 7,0%, *Bloomberg EuroAgg Corporate* indekss **investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām** – par 5,5%. *Bloomberg EM Pan Euro Aggregate* indekss ieguldījumiem **attīstības valstu obligācijās** – par 7,3%, savukārt eiro valūtā emitēto **spekulatīvās kategorijas obligāciju indeksa vērtība** – par 5,1%.

Ceturksņa laikā **Eiropas akciju tirgus indeksa vērtība** pieauga par 6,4%, bet **ASV akciju tirgus vērtība eiro izteiksmē** pieauga par 6,9%. **Japānas akciju tirgus eiro izteiksmē** palielinājās par 3,4%. **Attīstības valstu akciju tirgus** bija vērojams pieaugums par 3,1% 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 svārstības pasaules akciju un obligāciju tirgos 4. ceturksnī turpinājās. Salīdzinājumā ar iepriekšējo ceturksni rezultāti pieauga pozitīvā virzienā lielākajos akciju tirgus reģionos, lai gan izaugsmes temps pa reģioniem atšķīrās. Eiropas un ASV valstu akciju tirgus vērtības pieauga ātrāk 4. ceturksnī, savukārt attīstības un Japānas akciju tirgi nostiprinājās lēnāk. Kopumā pozitīvas tirgus virzības rezultātā plāna vērtība ceturksņa laikā pieauga.

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 vairāku gadu perspektīvā skatījumā sagaidām ieguldījumu vērtības atkopšanos un pieaugumu.