

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. 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 (70%), un pakāpeniski to samazināt, tuvojoties ieguldījuma plāna dzīvescikla beigu datumam (pašreiz paredzēts 2050. gads).

Vispārējās ziņas

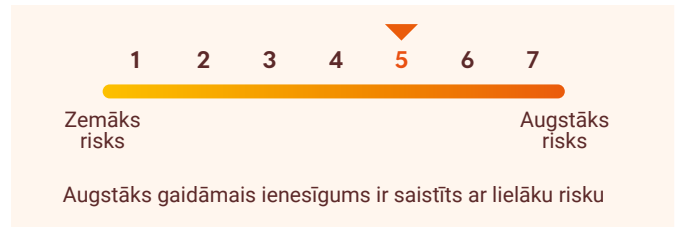
| | |
|---------------------------------|---|
| Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums | “Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS |
| Juridiskā adrese | Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048 |
| Pārvaldnieks | Oskars Briedis |
| Plāna reģistrēšanas gads | 2019 (februāris) |
| Pieteikšanās ieguldījumu plānam | <ul style="list-style-type: none"> • www.latvija.lv vai izmantojot www.swedbank.lv • Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā |
| Plāna daļas vērtība | |
| ceturkšņa sākumā | EUR 1,1509769 |
| ceturkšņa beigās | EUR 1,2130307 |
| Plāna līdzekļu kopējais apmērs | |
| ceturkšņa sākumā | EUR 115 095 502 |
| ceturkšņa beigās | EUR 147 893 547 |

Izmaksas

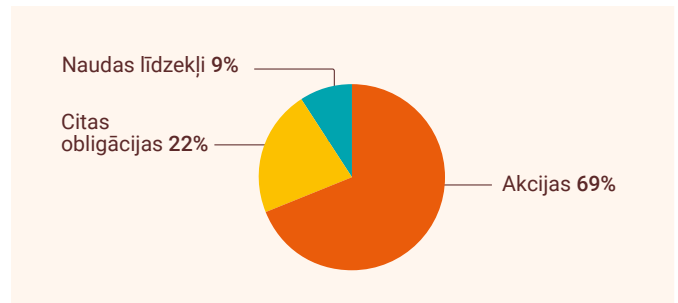
| Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem gadā | |
|--|---------------|
| Pastāvīgā komisija līdzekļu pārvaldītājam | 0,33% |
| Pastāvīgā komisija turētājbankai | 0,10% |
| Kopā pastāvīgā atlīdzība par līdzekļu pārvaldi | 0,43% |
| Mainīgā atlīdzība par līdzekļu pārvaldi | 0,05% |
| Pārvaldītājs ir tiesīgs saņemt maksājuma mainīgo daļu 0,05% apmērā, ja tiek sasniegti normatīvajos aktos noteiktie ienesīguma rādītāji. Tās apmērs ir atkarīgs no pārvaldīšanas rezultātiem un tiek ieturēts no gūtās peļņas. Mainīgās komisijas apmēru par kārtējo gadu līdzekļu pārvaldītājs tiesīgs ietur reizi gadā. | |
| Izmaksas par darījumiem un citas izmaksas, kas tiek segtas no pensiju plāna aktīviem | 0,022% |
| Vērtspapīru un citu finanšu instrumentu iegāde, pārdošana un norēķinu veikšana, darījumu partneru komisijas par ieguldījumu fondu apliecinību iegādi. 12 mēnešu izmaksas līdz 31.03.2021. | |
| Netiešās izmaksas gadā | |
| No akciju un obligāciju ieguldījumiem | 0,12% |
| 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. | |
| No alternatīvo ieguldījumu fondiem (ieguldījumi nekustamā īpašumā, privātā un riska kapitāla fondos) | 0,017% |
| Izmaksas svērtas pēc attiecīgā alternatīvo ieguldījumu fonda īpatsvara Pāna ieguldījumos perioda beigās. Tās ir vai nu fondu cenās iekļautās izmaksas, kas netiek atsevišķi segtas no Plāna līdzekļiem, vai arī fondiem, kas neapņēma daļas vērtību – faktiskās izmaksas par pēdējiem 12 mēnešiem. | |

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.

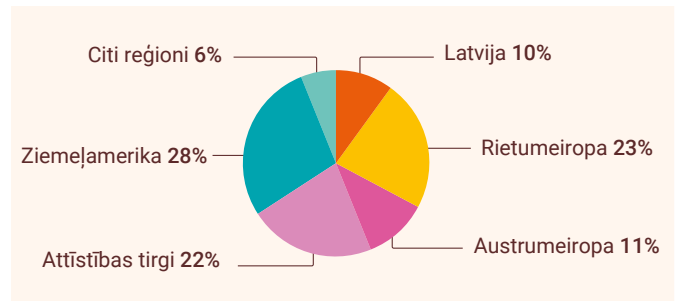
Riska līmenis



Ieguldījumu sadalījums



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums



Lielākie ieguldījumi

| Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums | Valūta | Īpatsvars* |
|---|--------|------------|
| Amundi MSCI USA ESG Leaders Select UCITS ETF DR | EUR | 7,9% |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF | EUR | 7,2% |
| iShares MSCI Europe SRI UCITS | EUR | 5,9% |
| UBS ETF – MSCI Pacific SRI | EUR | 5,4% |
| Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF | EUR | 4,8% |
| iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF | EUR | 4,0% |
| Lyxor MSCI Europe ESG Leaders | EUR | 3,8% |
| UBS ETF – MSCI USA SRI | EUR | 3,6% |
| Amundi Index MSCI Europe SRI U | EUR | 3,5% |
| iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | USD | 2,5% |

* 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 | 5,39% | 13,17% | 28,80% | 19,34% | 21,30% |
| Ienesīgums*** | | | | 9,23% | 9,47% |

| | 2020 |
|------------|-------|
| Ienesīgums | 4,03% |

** 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 aktīvu stratēģiju, kas var ieguldīt līdz 75% līdzekļu akcijās, nozares vidējais svērtais rādītājs pārskata ceturksnī bija 5,72%, bet Plāna rezultāts 5,39%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 12 mēnešu periodā bija 29,48% gadā, bet Plānam 28,80% gadā.

Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturksnā griezumā eiro vērtība pret ASV dolāru nostiprinājās par 4%, bet pret Japānas jenu samazinājās par 3%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro samazinājās par 5%. Plāna līdzekļu vērtību ietekmē valūtas kursu svārstības, tādēļ citu valūtu pavājināšanās pret eiro plāna vērtību ietekmē negatīvi, bet nostiprināšanās – pozitīvi.

Ceturksnā laikā Bloomberg Barclays EuroAgg Government indekss ieguldījumiem eirozonas valdību obligācijās samazinājās par 2,3%, bet Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate indekss investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām nokritās par 0,7%. Bloomberg Barclays EM Pan Euro Aggregate indekss ieguldījumiem attīstības valstu obligācijās samazinājās par 1%. Savukārt eiro valūtā emitēto spekulatīvās kategorijas obligāciju indeksa vērtība nostiprinājās par 1,4%.

Ceturksnā laikā Eiropas akciju tirgus indekss pieauga par 8%, bet ASV akciju tirgus eiro izteiksmē nostiprinājās par 9,6%. Japānas akciju tirgus eiro izteiksmē pieauga par 5,7%. Attīstības valstu akciju tirgos bija vērojams kāpums par nepilniem 6% 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

Pēc pozitīva 4. ceturksņa finanšu tirgus 1. ceturksnī uzrādīja mainīgas sekmes. Pēc pieauguma janvārī akciju cenas piedzīvoja kritumu februāra otrajā pusē, taču martā atkal atguvās. Pārskata periodā akciju īpatsvars Plānā bija tuvu neitrālam, salīdzinot ar stratēģisko ilgtermiņa izvietojumu. Plāna vērtību negatīvi ietekmēja procentu likmju jeb ienesīguma pieaugums obligācijām un to cenu samazināšanās. Ceturksnā beigās ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars portfelī veidoja nepilnus 100%, pārskata periodā pieaugot par 2 procentpunktiem. To ņemot 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 Covid-19 pandēmijas izraisītā krīze, imunizācijas process un ekonomikas atgūšanās. Līdz ar to ieguldījumiem akcijās nodrošināsim plašu diversifikāciju gan starp ģeogrāfiskajiem reģioniem, gan dažādām tautsaimniecības nozarēm. Ieguldījumiem Baltijas reģionā (piemēram, akcijas, riska kapitāls u. c.) turpināsim piemērot selektīvu investēšanas stratēģiju. Savukārt ieguldījumiem fiksēta ienākuma instrumentos, līdzīgi kā akcijās, piemērosim plašu diversifikāciju starp dažādiem emitentiem un termiņiem.

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 valstu valdības un centrālās bankas.