

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 4. 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)
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 1,2804865
ceturkšņa beigās	EUR 1,3918610
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 197 135 084
ceturkšņa beigās	EUR 233 332 610

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	
	0,03%

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.

Netiešās izmaksas gadā	
No akciju un obligāciju ieguldījumiem	0,15%

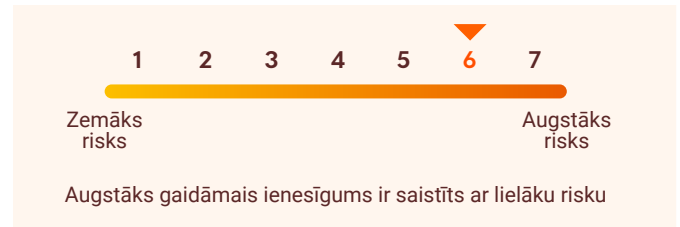
Ieguldījumu fondu ikdienas cenās iekļautās izmaksas, kas netiek atsevišķi segtas no Plāna līdzekļiem un kas svērtas pēc attiecīgā ieguldījumu fonda īpatsvara plāna ieguldījumos perioda beigās. Pārvaldīšanas komisija par ieguldījumiem Swedbank Robur fondos pilnā apmērā tiek atmaksāta Plānam.

No alternatīvo ieguldījumu fondiem (ieguldījumi nekustamā īpašuma, privātā un riska kapitāla fondos)	
	0,03%

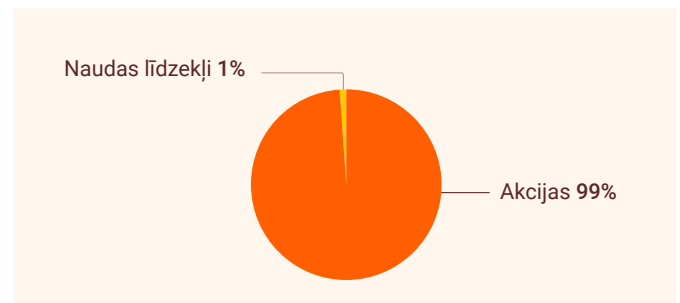
Izmaksas svērtas pēc attiecīgā alternatīvo ieguldījumu fonda īpatsvara Plāna ieguldījumos perioda beigās. Tās ir vai nu fondu cenās iekļautās izmaksas, kas netiek atsevišķi segtas no Plāna līdzekļiem, vai arī fondiem, kas neapņēma daļas vērtību – faktiskās izmaksas par pēdējiem 12 mēnešiem.

Plāna darbību ietekmē arī nomaksātie nodokļi un nodevas, vērtspapīru piršanas 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.

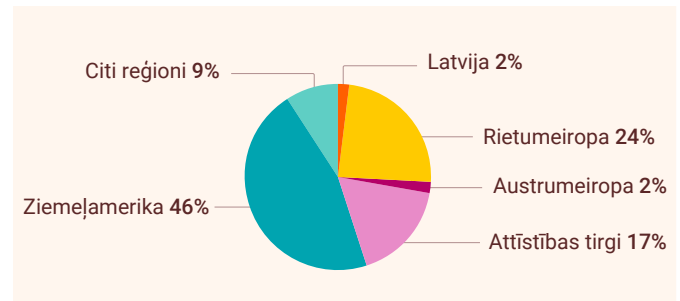
Riska līmenis



Ieguldījumu sadalījums



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

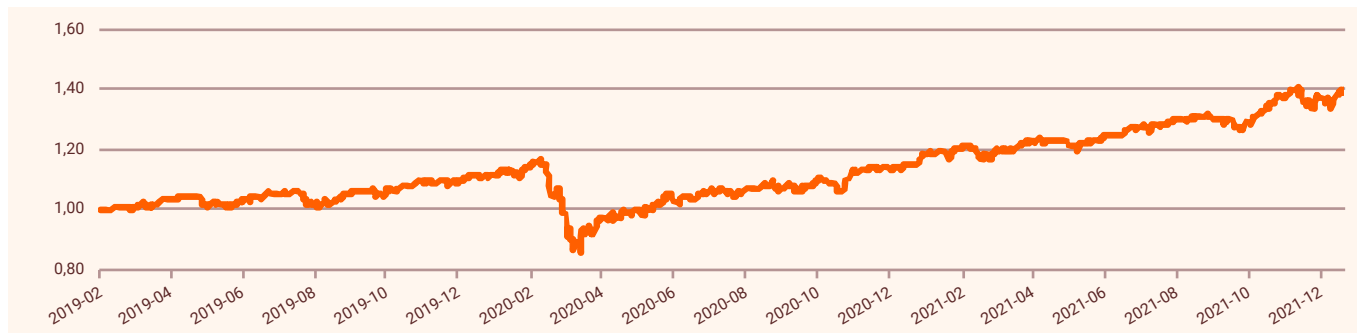


Lielākie ieguldījumi

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	Valūta	Īpatsvars*
Amundi Index MSCI Europe SRI U	EUR	9,7%
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	8,8%
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	7,9%
Lyxor Net Zero 2050 S&P500 PAB ETF	EUR	7,4%
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	EUR	6,7%
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders	EUR	6,7%
Amundi MSCI USA ESG Leaders Select UCITS ETF DR	EUR	6,3%
Amundi Index MSCI USA SRI UCITS ETF DR	EUR	6,3%
UBS ETF – MSCI Pacific SRI	EUR	5,4%
iShares MSCI Europe SRI UCITS	EUR	4,3%

* 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	8,70%	10,21%	20,93%	25,80%	39,19%
Ienesīgums***				12,14%	12,13%

	2020	2021
Ienesīgums	4,03%	20,93%

** 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 100% līdzekļu akcijās, nozares vidējais svērtais rādītājs pārskata ceturksnī bija 8,28%, bet Plāna rezultāts 8,70%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 12 mēnešu periodā bija 21,45% gadā, bet Plānam 20,93% gadā.

Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturksņa 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.

Ceturksņa 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%.

Ceturksņa 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, un akciju vērtības pieaugums Plāna darbību ietekmēja pozitīvi. Pārskata periodā veicām ieguldījumu struktūras maiņu, akciju īpatsvaru palielinot tuvu 100% no Plāna aktīviem. Ceturksņa beigās ilgtspējīgu ieguldījumu īpatsvars portfelī veidoja 98%, pārskata periodā samazinoties par 1 procentpunktu. Svārstības lielā mērā ir atkarīgas 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, pandēmijas ietekme un ekonomikas izaugsme. 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.

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.