

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns “Swedbank ieguldījumu plāns 1970+”

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2023. gada 4. ceturksni

Ieguldījumu politika

“Swedbank ieguldījumu plāns 1970+” (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 2040. gads).

Vispārējās ziņas

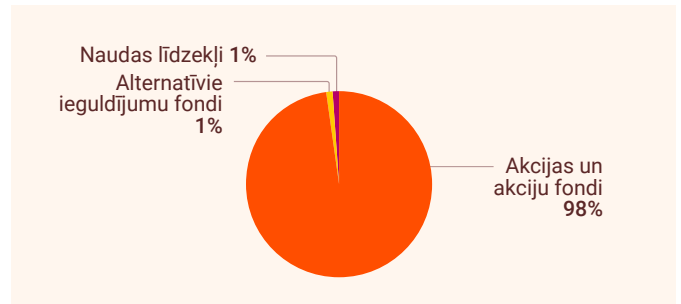
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	“Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS
Juridiskā adrese	Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048
Pārvaldnieks	Oskars Briedis
Plāna reģistrēšanas gads	2019 (februāris)
Pieteikšanās ieguldījumu plānam	<ul style="list-style-type: none"> www.latvija.lv vai izmantojot www.swedbank.lv Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā
Plāna daļas vērtība	
ceturkšņa sākumā	EUR 1,2993602
ceturkšņa beigās	EUR 1,3865640
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 388 306 276
ceturkšņa beigās	EUR 442 500 907

Izmaksas

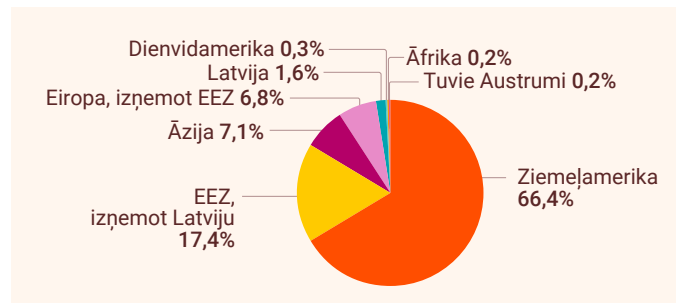
Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem gadā	
Pastāvīgā komisija līdzekļu pārvaldītājam	0,34%
Pastāvīgā komisija turētājbankai	0,08%
Kopā pastāvīgā atlīdzība par līdzekļu pārvaldi	0,42%
Mainīgā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	0,05%

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 ieturēt reizi gadā.

Ieguldījumu sadalījums



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums



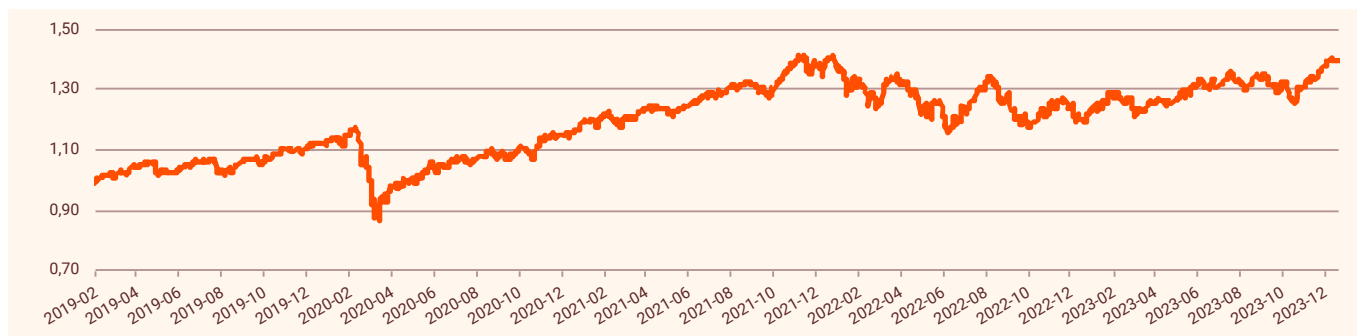
EEZ – Eiropas Ekonomikas zona.
Ar ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu starpniecību veiktās investīcijas valstī nosaka, ņemot vērā fonda ieguldījumu portfeli esošos ieguldījumus. Finanšu instrumentiem – emitenta reģistrācijas valsts, nekustamajam īpašumam – valsts, kurā atrodas nekustamais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

Lielākie ieguldījumi

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	Valūta	Īpatsvars*
Amundi Index MSCI Europe SRI U	EUR	10,0%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	8,8%
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	EUR	7,7%
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	7,6%
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition Pab Ucits	EUR	6,8%
HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF	EUR	6,0%
Amundi Msci USA Esg Leaders Ucits Etf	EUR	5,3%
UBS MSCI Europe SRI ETF	EUR	5,3%
Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	EUR	5,0%
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	4,5%

* 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	3 gadi	NDS**
Pieaugums	6,71%	5,62%	17,20%	-0,42%	20,42%	38,66%
Ienesīgums***				3,58%	6,39%	6,92%

	2020	2021	2022	2023
Ienesīgums	4,09%	20,93%	-15,03%	17,20%

** 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 6,38%, bet Plāna rezultāts 6,71%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 3 gadu periodā bija 7,23% gadā, bet Plānam 6,39% gadā.

Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturksnā 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.

Ceturksnā 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%.

Ceturksnā 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/invnews/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 tirgos 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 ceturksnā laikā pieauga. Pārskata periodā akciju īpatsvars Plānā, salīdzinot ar stratēģisko ilgtermiņa izvietojumu, bija tuvu neitrālam.

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 nodrošināt diversifikāciju gan starp ģeogrāfiskajiem reģioniem, gan dažādām tautsaimniecības nozarēm. Ieguldījumiem Baltijas reģionā (piemēram, akcijas, iespējkapitāls) turpināsim piemērot selektīvu investēšanas stratēģiju.

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 perspektīvas skatījumā sagaidām ieguldījumu vērtības atkopšanos un pieaugumu.