

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

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 1. 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)
Turētājbanka	“Swedbank” AS

Pieteikšanās ieguldījumu plānam

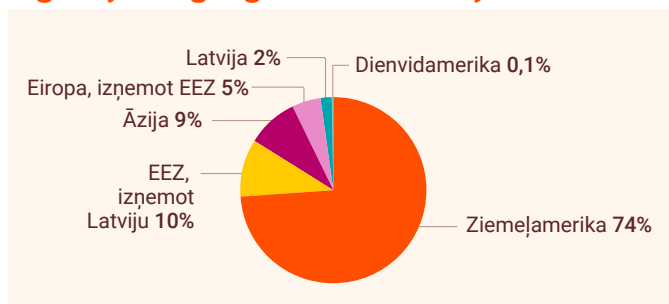
- www.latvija.lv vai izmantojot www.swedbank.lv
- Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā

Plāna daļas vērtība	
ceturkšņa sākumā	EUR 1,0150414
ceturkšņa beigās	EUR 1,1109015
Plāna līdzekļu kopējais apmērs	
ceturkšņa sākumā	EUR 12 150 246
ceturkšņa beigās	EUR 15 254 159

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.

Izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem

Pastāvīgā atlīdzība	0,29%
Saskaņā ar prospektu 0,30%, bet atbilstoši izmaiņām Turētājbankas līgumā, pārskata periodā pastāvīgā atlīdzība bijusi ieturēta 0,29% apmērā.	
t.sk. Līdzekļu pārvaldītājam	0,22%
t.sk. Turētājbankai	0,07%
Saskaņā ar prospektu 0,08%, bet atbilstoši izmaiņām Turētājbankas līgumā 0,07%, kas tiek saskaņota prospektā.	
Mainīgā atlīdzība netiek piemērota	0,00%
Izmaksas par darījumiem un citas izmaksas, kas tiek segtas no 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 31.03.2024.	
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 ieguldījumos 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.

Lielākie ieguldījumi

Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums	Valūta	Īpatsvars*
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	19,2%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB	EUR	17,0%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	EUR	12,8%
UBS MSCI USA SRI ETF	EUR	12,7%
Amundi Index MSCI USA SRI PAB UCITS ETF DR	EUR	12,5%
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition IPab Ucits	EUR	11,9%
Amundi MSCI Japan SRI ETF	EUR	5,9%
UBS MSCI Canada ETF	EUR	3,1%
UBS Irl ETF – MSCI Pacific IMI Socially Respon	EUR	2,6%
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid	EUR	2,5%

* Īpatsvars pret ieguldījumu plāna neto aktīviem pēc stāvokļa pārskata ceturkšņa beigās

leguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



leguldījumu plāna ienesīgums

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums	9,44%	17,03%	22,98%	15,16%	11,09%
Ienesīgums***				7,30%	4,49%

	2022	2023
Ienesīgums	-16,65%	19,94%

** no fonda darbības sākuma

*** ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/365 metodi

leguldījumu 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 9,97%, bet Plāna rezultāts 9,55%. Nozares vidējais svērtais rādītājs 2 gadu periodā bija 7,71% gadā, bet Plānam 7,43% gadā.

Līdzekļu pārvaldītāja vērtējums

Plāna darbību ietekmējošie notikumi finanšu tirgos

Ceturksņa griezumā ASV dolāra vērtība pret eiro nostiprinājās par 2,3%, bet Japānas jena pret eiro pavājinājās par 4,7%. Savukārt britu mārciņas vērtība pret eiro pieauga par 1,4%. 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 saruka par 0,6%, *Bloomberg EuroAgg Corporate* indekss investīciju kategorijas uzņēmumu obligācijām pieauga par 0,5%. *Bloomberg EM Pan Euro Aggregate* indekss ieguldījumiem attīstības valstu obligācijās nostiprinājās par 1,9%, savukārt eiro valūtā emitēto spekulatīvās kategorijas obligāciju indeksa vērtība pakāpās par 0,8%.

Ceturksņa laikā Eiropas akciju tirgus indeksa vērtība nostiprinājās par 7,6%, bet ASV akciju tirgus vērtība eiro izteiksmē pieauga par 13%. Japānas akciju tirgus eiro izteiksmē palielinājās par 13,8%, bet Attīstības valstu akciju tirgus bija vērojams pieaugums par 5% 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

Līdzīgi kā iepriekšējā ceturksnī, 1. ceturksnī globālais akciju tirgus turpināja attīstīties pozitīvi, vienlaikus izaugsmes temps nozīmīgākajos reģionos atšķīrās. Japānas un ASV valstu akciju tirgus vērtības pieauga straujāk, savukārt attīstības valstu un Eiropas akciju tirgi uzrādīja mazāku kāpumu. Kopumā pozitīvas tirgus virzības rezultātā plāna vērtība ceturksņa laikā pieauga. Pārskata periodā akciju īpatsvars Plānā tika uzturēts tuvu maksimāli pieļaujamajam.

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 faktoros.

Pasaules ekonomikas izaugsmes temps tuvākajos ceturksņos būs lēns, un joprojām pastāv recesijas draudi pasaules vadošo valstu ekonomikā. Vienlaikus būtisku ietekmi veidos pasaules vadošo valstu centrālo banku politika – joprojām nav skaidrs vai procentlikmes tiks samazinātas, kā iepriekš prognozēts. 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.