

Pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

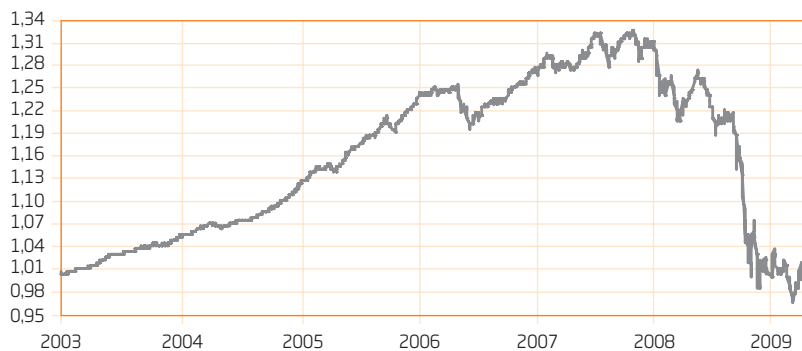
Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir sabalansēta, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienākumu un arī kapitāla vērtspapīros. Kapitāla vērtspapīros tiek ieguldīts līdz 50% plāna līdzekļu. Ārvalstu valūtās, izņemot eiro, var ieguldīt ne vairāk kā 30% no plāna līdzekļiem.

Vispārējās ziņas

Ieguldījumu plānu pārvaldošā sabiedrība	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Ieguldījumu plāna pārvaldnieks	Kristiāns Miķelsons
Reģistrēšanas gads	2002
Pieteikšanās ieguldījumu plānam:	"Swedbank" AS filiālēs ib.swedbank.lv Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā
Plāna daļas vērtība	LVL 1,0457241
Plāna neto aktīvi	LVL 183 669 291
Atīdzība par fonda pārvaldīšanu	1,52%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums, %	5,22	5,02	4,21	1,86	-16,54	-18,45	4,57
Ienesīgums**, %						-9,68	0,71

* - no fonda darbības sākuma

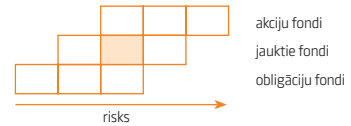
** - ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/365 metodi

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Ienesīgums, %	4,65	6,46	10,52	3,85	3,00	-24,54

Pārvaldnieka ziņojums

Akciju tirgos cenas strauji palielinājās, jo ekonomikas datu plūsma ir stabilizējusies. Pieauga pārliecība, ka lielvalstu valdību īstenotā ekonomikas stimulēšana, palielinot aizņemšanos un tēriņus, kā arī samazinot centrālo banku procentu likmes, sniegs atdevi un globālais ekonomikas kritums beigsies 2009. gadā. Tiek ziņots, ka investoru vēlmi uzņemties risku veicināja ASV valdības plāns atpirkt no ASV bankām to riskantos aktīvus, izmantojot valdības un daļēji arī privāto investoru līdzekļus. Strauji palielinājās arī korporatīvo obligāciju cenas, kas sniedza papildu atdevi plānam. Šomēnes plāna daļas vērtības pieaugums bija straujāks, kāds jebkad bijis plāna darbības vēsturē. Latvijā turpināja pieaugt valsts parādzīmju procentu likmes, un tas deva iespēju izdevīgāk ieguldīt, lai gan īstermiņā tas samazina iepriekš pirktos parādzīmju cenas. Uzskatām, ka Valsts kase spēs norēķināties par valsts saistībām, un tāpēc palielinām valsts parādzīmju īpatsvaru plānā. Attiecībā uz akciju tirgiem mūsu nostāja ir neitrāla, nākamā mēneša laikā te vienlīdz iespējams gan kāpums, gan kritums.

Riska līmenis



Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku.

Ieguldījumu sadalījums

Akcijas	42,1%	42,1%
Citas obligācijas	6,6%	6,6%
Naudas līdzekļi	7,0%	7,0%
Depozīti	26,5%	26,5%
LR valsts obligācijas	17,8%	17,8%

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Globālie fondi	11,7%	11,7%
Attīstības tirgi	7,1%	7,1%
Japāna	1,8%	1,8%
ASV	9,1%	9,1%
Austrumeiropa	4,8%	4,8%
Rietumeiropa	15,0%	15,0%
Latvija	50,5%	50,5%

Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
SSGA ASV akciju fonds	4,69%
GAM Global akciju fonds	4,41%
BlueBay Investment Grade obligāciju fonds	4,33%
SSGA Eiropas akciju fonds	4,26%
GAM Star-Worldwide akciju fonds	4,25%
GAM Star European akciju fonds	3,89%
Skagen Global akciju fonds	3,07%
Aviva Morley eiro akciju fonds	2,89%
GAM Star US ALL CAP akciju fonds	2,51%
State Street MSCI Eiropas akciju fonds	2,50%