

Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir sabalansēta, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti finansu 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

Fondu pārvaldošā sabiedrība	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Fonda pārvaldnieks	Pēteris Stepiņš
Reģistrēšanas gads	2002
Pieteikšanās ieguldījumu plānam:	"Swedbank" AS filiālēs ib.swedbank.lv Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā

Plāna daļas vērtība	LVL 1.1540469
Plāna neto aktīvi	LVL 207 358 021
Atlīdzība par fonda pārvaldīšanu	1.52%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums	16.12%	0.36%	0.86%	7.70%	14.15%	-11.78%	15.40%
Ienesīgums**						-6.06%	2.10%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Ienesīgums	4.65%	6.46%	10.52%	3.85%	3.00%	-24.54%

* - no fonda darbības sākuma

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

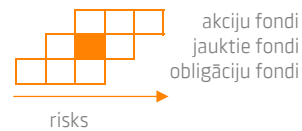
Pārvaldnieka ziņojums

Plāna daļas vērtība, pateicoties akciju cenu kāpumam pasaules akciju tirgos, turpināja pieaugt. Visos akciju tirgos (izņemot Japānu), kuros fonds veic ieguldījumus, cenas novembrī pieauga. Vislielākais kāpums bija Latīņamerikas (gandrīz par 7% EUR izteiksmē), ASV un Krievijas akcijām (abām vairāk kā par 4% EUR izteiksmē). Novembra beigās tirgus uz brīdi satricināja problēmas ar kredītsaistībām Dubaijā. Tā pensiju fondam Tuvo Austrumu reģionā nav nekādu līdzekļu ieguldījumu, šīs bažas to tiešā veidā neietekmēja.

Latvijas fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgu riska līmenis novembrī būtiski samazinājās pēc tam, kad koalīcijas partijas panāca vienošanos par 2010.g. budžetu, kas, šķiet, apmierināja arī SVF. Šādu pozitīvu notikumu kontekstā Latvijas finanšu instrumentu ienesīgums strauji samazinājās. Visizteiktākās svārstības atkal bija 3 mēnešu depozītiem, ienesīgumam vidēji samazinoties par 150 bāzes punktiem līdz 10,03%.

Novembrī akciju īpatsvars bija augstāks par vidējo. Pēc Japānas centrālās bankas veiktās līdzekļu iepludināšanas likviditātes nodrošināšanai tirgū un verbālās intervencijas ar mērķi samazināt savas valūtas vērtību, palielinājām savu pozīciju Japānas tirgū. Paredzot Baltijas vērtspapīru riska prēmiju samazināšanos, apsveram daļu akcijās izvietoto līdzekļu novirzīt uz Zviedrijas akciju tirgu, kurā viens no ietekmējošiem faktoriem vēsturiski ir bijis riska uztvere Baltijas valstīs.

Riska līmenis



Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Ieguldījumu sadalījums

Akcijas	41.3%
Citas obligācijas	1.8%
Naudas līdzekļi	2.1%
Depozīti	23.7%
LR valsts obligācijas	31.1%

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Globālie fondi	8.6%
Attīstības tirgi	4.5%
Japāna	4.3%
ASV	7.7%
Austrumeiropa	6.5%
Rietumeiropa	9.3%
Latvija	59.0%

Lielākie ieguldījumi

Lielākie ieguldījumi	Īpatsvars
LR parādzīmes 19.02.2010	5.85%
LR parādzīmes 26.02.2010	4.95%
SSGA Eiropas akciju fonds	4.57%
SSGA ASV akciju fonds	4.20%
LR obligācijas 12.02.2010	4.05%
GAM Star-Worldwide akciju fonds	3.94%
Lyxor Austrumeiropas akciju fonds	3.62%
GAM Star ASV akciju fonds	3.52%
GAM Global Diversified akciju fonds	3.40%
SSGA Japānas akciju fonds	3.19%