

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 1.2191348
Plāna neto aktīvi	LVL 227 629 007
Atlīdzība par fonda pārvaldīšanu	1.52%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums	1.51%	1.26%	5.51%	6.54%	24.31%	-4.02%	21.91%
Ienesīgums**						-2.03%	2.81%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Ienesīgums	4.65%	6.46%	10.52%	3.85%	3.00%	-24.54%	20.84%

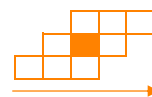
* - no fonda darbības sākuma

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

Pārvaldnieka ziņojums

Mēneša pirmo nedēļu turpinājās cenu lejupslīde pasaules akciju tirgos, bet tad tirgus noskaņojums uzlabojās, un akciju cenas pieauga, nodrošinot pozitīvu mēneša rezultātu. Kopējo tirgus noskaņojumu uzlaboja pozitīvas ziņas makroekonomikas jomā, kas apstiprināja hipotēzi, ka pasaules ekonomika lēnām atgriežas uz izaugsmes ceļa. Izņēmums no kopējās tendences bija Eiropas tirgi, kur ekonomikas statistikas dati bija vājāki nekā gaidīts. Tāpat Eiropas tirgos lejupslīdi veicināja bažas par Grieķijas valdības spēju atmaksāt tās parādus. Akciju cenas Eiropas tirgū samazinājās par 2%, lielāks kritums bija Austrumeiropas un Krievijas akciju tirgos, jo tie ir lielākā mērā nekā citi reģioni atkarīgi no eksporta uz eiro zonas valstīm. Euro vērtības kritums pret teju visām populārākajām valūtām, izņemot britu mārciņu, uzlaboja ienesīgumu no citiem akciju tirgiem. Lielāko pieņesumu deva Latīņamerikas valūtas un akciju tirgi, kā arī zviedru kronas kursa kāpums. Kopš gada sākuma, eiro izteiksmē, akciju indeksu vērtība ir kritusies tikai Eiropā un Tālo Austrumu valstīs. Lielākais pieaugums kopš gada sākuma ir Japānas akciju tirgum. Mēneša laikā palielinājām akciju īpatsvaru plānā, izmantojot pozitīvo tirgus noskaņojumu. Tuvojas laiks, kad investori pievērsīs aplēsēm par uzņēmumu pirmā ceturkšņa rezultātiem, pastāv risks, ka tie var sagādāt vilšanos, kamēr makroekonomikā sagaidām pozitīvu tendenču turpināšanos. Turpinoties bažām par Grieķijas spēju finansēt budžeta deficītu, Latvijā finanšu tirgus tendences ir pretējas. Latvijas valsts eiro obligāciju likmes samazinājās, sasniedzot to pašu līmeni, kā Grieķijas obligācijas. Latu parādzīmju un depozītu likmes turpināja strauji samazināties. Plāna portfelim augstu ienesīgumu joprojām nodrošina iepriekš veiktie latu noguldījumi, taču to īpatsvars pakāpeniski samazinās. Esam palielinājusi naudas īpatsvaru plāna portfeli, samazinot ieguldījumu īpatsvaru latu instrumentos.

Riska līmenis



risks

Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

akciju fondi
jauktie fondi
obligāciju fondi

Ieguldījumu sadalījums

Akcijas	41.4%
Citas obligācijas	1.7%
Naudas līdzekļi	12.0%
Depozīti	27.1%
LR valsts obligācijas	17.8%

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Globālie fondi	4.5%
Attīstības tirgi	3.7%
Japāna	4.7%
ASV	8.4%
Austrumeiropa	6.8%
Rietumeiropa	13.4%
Latvija	58.4%

Lielākie ieguldījumi

Īpatsvars

SSGA Eiropas akciju fonds	4.24%
GAM Star-Worldwide akciju fonds	3.79%
GAM Star ASV akciju fonds	3.71%
SSGA ASV akciju fonds	3.59%
Lyxor Austrumeiropas akciju fonds	3.40%
DB X-Trackers MSCI Europe akciju fonds	3.10%
Aviva Morley Euro Conv. akciju fonds	2.53%
Termiņnoguldījums Swedbank 10.03.2010	2.49%
SSGA Tracks Pan Euro akciju fonds	2.46%
OMXS30 ETF akciju fonds	2.33%