

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 1.2065151
Plāna neto aktīvi	LVL 220 527 854
Atlīdzība par fonda pārvaldīšanu	1.52%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums ienesīgums**	0.46%	0.46%	4.92%	7.71%	20.24%	-3.41%	20.65%
						-1.72%	2.69%

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

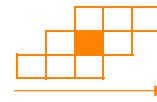
* - no fonda darbības sākuma

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

Pārvaldnieka ziņojums

Gads pasaules finanšu tirgos iesākās dažādās nokrāsās, bet kopumā ir vērtējams kā samērā svārstīgs mēnesis. Pirmajās pāris janvāra nedēļās cenas kāpa vairumam riskanto aktīvu. Kopējo tirgus noskaņojumu uzlaboja gan pozitīvās ziņas makroekonomikas jomā, gan arī uzlabotās prognozes par uzņēmumu finanšu rezultātiem. Taču mēneša vidū, pastiprinoties bažām par Grieķijas spēju tikt galā ar budžeta deficītu un tā finansēšanas problēmām, nākot klajā informācijai par ASV valdības plāniem ierobežot banku riska uzņemšanos, kā arī iezīmējoties Ķīnas vēlmei ierobežot naudas iepilūšanu ekonomikā un stingrāku regulu noteikšanu savām bankām, vairums finanšu tirgu piedzīvoja cenu kritumu. Euro izteiksmē vislabākos rezultātus uzrādīja Japānas un Krievijas akciju tirgi, pieaugot attiecīgi par aptuveni nepilniem 5% un 7%, bet visvairāk cietušie Latīņamerikas, Āzijas un arī Eiropas akciju tirgi. Reģioniem ārpus eirozonas daļu no rezultātiem eiro izteiksmē uzlaboja eiro vērtības kritums attiecībā pret vietējām valūtām. Raugoties uz akciju tirgiem no tehniskās analīzes puses, daudzi rādītāji liecina, ka no vairākiem akciju tirgiem, īpaši Eiropā un Latīņamerikā, raugoties no īstermiņa perspektīvas, investori ir pārāk agresīvi izņēmuši savus līdzekļus. Taču vidējā termiņā, tuvojoties monetārās politikas kursa maiņai un likmju kāpumam pasaulē, kā arī ņemot vērā pēdējā ceturkšņa salīdzinoši pozitīvo finanšu rezultātu vājo ietekmi uz akciju cenām, mēs esam kļuvuši nedaudz piesardzīgāki. Lai gan janvārī eirozonas parāda vērtspapīru tirgu spēcīgi sašūpoja bažas par Grieķijas spēju tikt galā ar budžeta deficītu un tā finansēšanas problēmām, Latvijas starpbanku likmju, depozītu un valsts parāda vērtspapīru tirgus gāja savu samazināšanās ceļu, daudz neiespaidoties no globālajiem notikumiem. Šāda likmju virzība Latvijā ir saistīta gan ar kopējo investoru pozitīvāku noskaņojumu attiecībā uz Baltijas valstīm, ko veicināja Igaunijas pietuvošanās eiro ieviešanai 2011. gadā, gan arī investoru lielāku ticību Latvijas spējai turpināt iepriekš 2010. gada budžetā nosprausto budžeta deficīta samazināšanas kursu un spējai vienoties un pildīt starptautiskajiem aizdevējiem dotos solījumus, tādejādi saņemot kārtējo starptautiskā finansējuma daļu. Pagaidām riski, kas saistīti ar iespējamajiem satricinājumiem rudenī gaidāmo Saeimas vēlēšanu gaisotnē, tirgus dalībnieku skatījumā atvirzījušies otrajā plānā. Mēs turpinām ieguldīt latu instrumentos, nedaudz palielinot to kopējo īpatsvaru portfeli, salīdzinot ar iepriekšējo mēnesi.

Riska līmenis



risks

Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

akciju fondi
jauktie fondi
obligāciju fondi

Ieguldījumu sadalījums

Akcijas	38.6%
Citas obligācijas	1.8%
Naudas līdzekļi	4.9%
Depozīti	22.6%
LR valsts obligācijas	32.1%

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Globālie fondi	4.6%
Attīstības tirgi	3.3%
Japāna	4.1%
ASV	7.6%
Austrumeiropa	6.5%
Rietumeiropa	12.6%
Latvija	61.3%

Lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
LR parādizīmes 19.02.2010	5.84%
LR parādizīmes 26.02.2010	4.96%
SSGA Eiropas akciju fonds	4.38%
LR obligācijas 12.02.2010	4.02%
GAM Star-Worldwide akciju fonds	3.86%
GAM Star ASV akciju fonds	3.60%
Lyxor Austrumeiropas akciju fonds	3.56%
SSGA ASV akciju fonds	3.50%
DB X-Trackers MSCI Europe akciju fonds	3.20%
Aviva Morley Euro Conv. akciju fonds	2.55%