

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 1,1448134
Plāna neto aktīvi	LVL 204 721 018
Atbildība par fonda pārvaldīšanu	1,52%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums	15,19%	2,20%	6,84%	16,74%	-5,92%	-12,64%	14,48%
Ienesīgums**						-6,52%	2,05%

	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

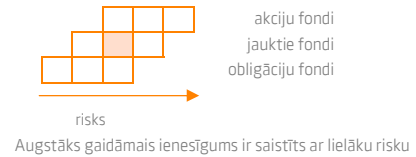
Pārvaldnieka ziņojums

Plāna daļas vērtība turpināja pieaugt, pateicoties akciju cenu pieaugumam pasaules akciju tirgos. Tā kā uzņēmējdarbības noskaņojums visā pasaulē ir uzlabojies, gandrīz visos galvenajos akciju tirgos, kuros fonds veic ieguldījumus, bijis pozitīvs ienesīgums, Centrāleiropai esot līderi šajā ziņā un jau otro mēnesi pēc kārtas uzrādot lielāko kāpumu (7,6 % cenas pieaugums eiro izteiksmē). Bažas par Ķīnas ekonomikas pieauguma ilgtspējīgumu ir izraisījušas zināmu nestabilitāti Āzijas akciju tirgos. Esam saglabājuši lielāku nekā parasti ieguldījumu īpatsvaru akcijās un palielinājuši mūsu ieguldījumu daļu attīstības tirgos, un tas ir palīdzējis gūt labākus rezultātus.

Likviditāte latu naudas tirgū augstā turpināja ievērojami uzlaboties, arvien vairāk samazinoties bažām par iespējamo devalvāciju. Viena mēneša RIGIBID likme samazinājās no 6,4% jūlijā beigās līdz 2,4% augusta beigās. Bažas par 2010. gada valsts budžetu joprojām notur garāku termiņu likmes augstā līmenī. Trīs mēnešu RIGIBID likme ir samazinājusies no 10,5% līdz 7,5%.

Joprojām uzskatām, ka akciju tirgi ir pievilcīgi īstermiņa ieguldījumiem. Latu tirgū dodam priekšroku atkārtotiem ieguldījumiem īstermiņa depozītos un valsts parādzīmēs.

Riska līmenis



Ieguldījumu sadalījums

Akcijas	43,3%
Citas obligācijas	1,5%
Naudas līdzekļi	1,6%
Depozīti	21,4%
LR valsts obligācijas	32,1%

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Globālie fondi	8,7%
Attīstības tirgi	5,5%
Japāna	3,2%
ASV	7,4%
Austrumeiropa	6,8%
Rietumeiropa	11,6%
Latvija	56,8%

Lielākie ieguldījumi

Lielākie ieguldījumi	Īpatsvars
LR parādzīmes 19.02.2010	5,92%
LR parādzīmes 26.02.2010	5,02%
SSGA Eiropas akciju fonds	4,51%
GAM Star European akciju fonds	4,48%
LR obligācijas 12.02.2010	4,10%
SSGA ASV akciju fonds	3,91%
GAM Star-Worldwide akciju fonds	3,81%
GAM Star ASV akciju fonds	3,53%
Terminnoguldījums Swedbank 10.09.2009	3,34%
Lyxor Austrumeiropas akciju fonds	3,32%