

## Pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"

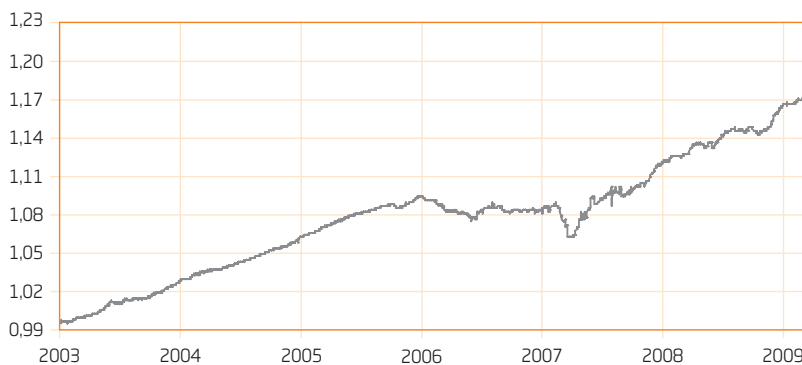
### Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir konservatīva, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti tikai finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu. 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
NAV (plāna daļas vērtība)	LVL 1,2034650
Plāna neto aktīvi	LVL 47 207 075
Attīdītība par fonda pārvaldīšanu	1,00%

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums, %	2,50	0,43	1,21	2,64	4,26	11,87	20,35
Ienesīgums**, %						5,76	2,98

\* - no fonda darbības sākuma

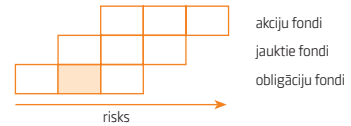
\*\* - ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/365 metodi

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Ienesīgums, %	3,36	3,62	3,47	-0,76	2,63	4,02

### Pārvaldnieka ziņojums





Plāna daļas vērtība pieauga tādā pašā tempā kā iepriekšējos pāris mēnešos. Stabilitāti dod ienākumi no plāna depozītu portfeļa, savukārt Latvijas parādzīmju cenas atkal nedaudz samazinājās, jo pieaug likmes, par kādām var iegādāties valsts parādzīmes jaunajās emisijās. Maija sākumā viena gada parādzīmju likme izsolēs sasniedza 12,25 %, jo Valsts kasei bija ļoti nepieciešams aizņemt līdzekļus kārtējo valsts izdevumu nodrošināšanai, līdz tiek saņemts nākamais starptautiskās palīdzības aizdevuma maksājums no Eiropas Komisijas. Aprīlī ļoti strauji palielinājās eiro korporatīvo obligāciju cenas. Sāka pieaugt Latvijas eiro obligāciju cenas, kas strauji samazinājās gada sākumā, tomēr to riska prēmija, salīdzinot ar Vācijas valsts obligācijām, ir augstā līmenī. Uzskatām, ka Valsts kase spēš norēķināties par valsts saistībām, un tāpēc palielinām valsts parādzīmju īpatsvaru plānā.

### Riska līmenis





Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku.

### Ieguldījumu sadalījums

Citas obligācijas	11,1%		11,1%
LR valsts obligācijas	49,5%		49,5%
Depozīti	32,0%		32,0%
Naudas līdzekļi	7,4%		7,4%

### Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Latvija	91,5%		91,5%
Eiropa	8,5%		8,5%

### Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR parādzīmes 18.09.2009	6,8%
LR parādzīmes 21.08.2009	6,7%
LR parādzīmes 04.09.2009	5,5%
Bluebay Investment Grade obligāciju fonds	4,5%
LR parādzīmes 16.04.2010	4,5%
LR parādzīmes 02.10.2009	4,0%
LR parādzīmes 30.04.2010	3,8%
Terminnoguldījums SEB 11.01.2010	3,2%
LR parādzīmes 17.07.2009	3,1%
LR parādzīmes 19.03.2010	2,6%