

## Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"

## Ieguldījumu politika

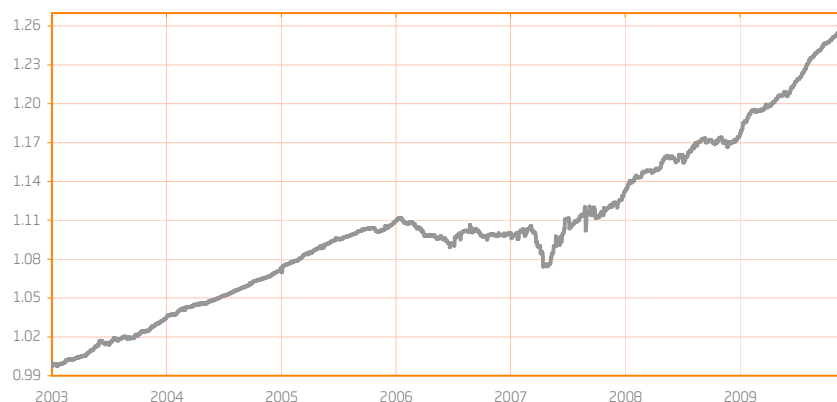
Plāna ieguldījumu politika ir konservatīva, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti tikai finansu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu. Ārvalstu valūtās, izņemot eiro, var ieguldīt ne vairāk kā 30% no plāna līdzekļiem.

## Vispārējās ziņas

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

NAV (plāna daļas vērtība)	LVL 1.2603766
Plāna neto aktīvi	LVL 54 176 485
Atlīdzība par ieguldījuma plāna pārvaldīšanu	1%

## Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums	7.35%	0.74%	1.93%	4.31%	8.01%	12.20%	26.04%
Ienesīgums**						5.92%	3.41%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Ienesīgums	3.36%	3.62%	3.47%	-0.76%	2.63%	4.02%

\* - no fonda darbības sākuma

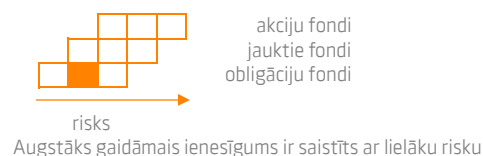
\*\* - ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/365 metodi

## Pārvaldnieka ziņojums

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%.

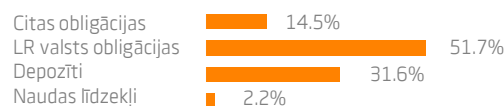
Valdības obligāciju tirgū novembrī bija jūtama riska apjoma samazināšana, jo pieauga bažas par Grieķijas budžeta deficīta palielināšanos, kas šogad atbilstoši prognozēm varētu sasniegt 12,7%, un par milzīgo valsts parāda pret IKP attiecību, kas nu jau ir tuvu 135%. Šīs bažas vēl vairāk palielināja mēneša noslēgumā parādījies satraukums par iespējumu saistību neizpildi Dubajā.

## Riska līmenis

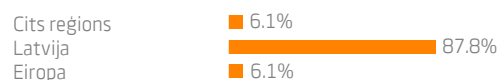


Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

## Ieguldījumu sadalījums



## Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums



## Lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
LR parādzīmes 19.02.2010	6.57%
Termiņnoguldījums Nordea 15.01.2010	5.63%
LR parādzīmes 05.03.2010	4.49%
LR parādzīmes 03.09.2010	4.48%
LR parādzīmes 16.04.2010	4.13%
LR obligācijas 12.02.2010	3.76%
LR parādzīmes 14.05.2010	3.32%
LR parādzīmes 30.04.2010	3.31%
LR parādzīmes 17.09.2010	3.22%
Termiņnoguldījums SEB 11.01.2010	2.99%