

Swedbank pensiju ieguldījumu plāns “Stabilitāte” LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par periodu no 2009. gada 1. aprīļa līdz 2009. gada 30. jūnijam.

“Swedbank ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS,
Balasta dambis 1a, Rīga, LV 1048, www.swedbank.lv/fondi
Pārvaldnieks: Pēteris Stepiņš, fondi@swedbank.lv

Pārvaldītāja ziņojums

Neskatoties uz lielo neskaidrību par latu procentu likmēm, ceturkšņa laikā plāna daļas vērtība pieauga. Lielākā daļa Fonda aktīvu tiek turēti vērtspapīros ar samērā īsu līdz dzēšanai atlikušo termiņu, līdz ar ko fonds īpaši necieta no latu procentu likmju celšanās. Valdības īstermiņa parādzīmju izsolēs piedāvātais ienesīgums līdz dzēšanai viena gada vekseliem palielinājās no 10,0% aprīļa beigās līdz 12,5% maija beigās. Depozītu tirgū 3 mēnešu Rīgibid likme jūnijā pieauga no 8,5% līdz 17,2% jūnijā un pēc tam ceturkšņa beigās nokritās līdz 14,4%. Latu likmes pieauga saistībā ar neskaidrību par valdības spēju kontrolēt valsts tēriņus un ar to saistītajām bažām par latu kursa stabilitāti pret eiro. Aptuveni 15% fonda aktīvu

tiek turēti eiro valūtā. Mums izdevās uz izdevīgiem noteikumiem pārfinansēt depozītus, kuriem tuvojās dzēšanas termiņš. Uzskatām, ka valdība spēs savu parādu nomaksāt noteiktajos termiņos un tādēļ palielinājām ieguldījumus valdības parādzīmes, izmantojot paaugstinātās procentu likmes. Sagaidām, ka latu procentu likmes turpinās kristies pēc ES finansējuma izsniegšanas budžeta deficīta lāpīšanai, kas varētu būt ļoti pozitīvs pavērsiens plāna portfelim. Tomēr uz gada beigām procentu likmju svārstīgums varētu atjaunoties saistībā ar sarunām par 2010.g. budžetu un vajadzību pēc papildus ES finansējuma dēļ budžeta deficīta turpināšanās.

Ieguldījumu plāna daļas vērtība



Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtības

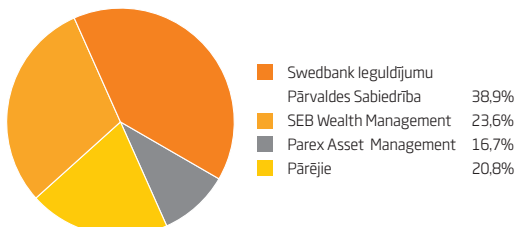
| | 30.09.07. | 31.12.07. | 31.03.08. | 30.06.08. | 30.09.08. | 31.12.08. | 31.03.09. | 30.06.09. |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL) | 1,1198449 | 1,1286544 | 1,1468871 | 1,1602433 | 1,1720628 | 1,1741331 | 1,1992076 | 1,2156490 |
| Ieguldījumu plāna līdzekļu kopējais apjoms (LVL) | 11 665 709 | 14 973 559 | 17 507 115 | 22 835 446 | 26 568 740 | 33 585 979 | 44 016 927 | 49 611 061 |

Ieguldījumu plāna ienesīgums

| | 1 mēn. | 3 mēn. | 6 mēn. | 1 gads | 3 gadi | No darbības sāk. |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|------------------|
| Pieaugums periodā, % | 0,61 | 1,37 | 3,54 | 4,78 | 11,33 | 21,56 |
| Gada procenti (*) | | | | | 3,64 | 3,06 |

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

„Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS tirgus daļa (privāto pārvaldītāju ieguldījumu plānu aktīvi uz 30.06.2009.)



„Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība” AS pensiju II līmeņa aktīvi pārvaldīšanā 30. jūnijā bija Ls 240.6 miljoni jeb 38,9% tirgus daļa starp privātajiem pārvaldītājiem. „Stabilitātes” aktīvi veido 8% no privāto līdzekļu pārvaldītāju kopējiem ieguldījumu plānu aktīviem.

10 lielākie ieguldījumi

| Ieguldījums | Valūta | Dzēšanas datums | Īpatsvars**, % |
|-----------------------|--------|-----------------|----------------|
| LR parādzīmes | LVL | 18.09.2009 | 6,48 |
| LR parādzīmes | LVL | 21.08.2009 | 6,45 |
| LR parādzīmes | LVL | 04.09.2009 | 5,23 |
| LR obligācijas | EUR | 02.04.2014 | 4,65 |
| LR parādzīmes | LVL | 16.04.2010 | 4,27 |
| LR parādzīmes | LVL | 02.10.2009 | 3,81 |
| LR parādzīmes | LVL | 30.04.2010 | 3,61 |
| LR parādzīmes | LVL | 14.05.2010 | 3,44 |
| Terminnoguldījums SEB | LVL | 11.01.2010 | 3,15 |
| LR parādzīmes | LVL | 28.08.2009 | 2,97 |

** – īpatsvars pret neto aktīviem

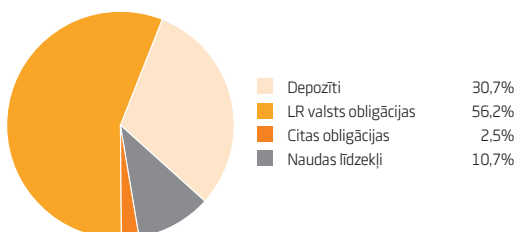
Ieguldījumu plāna ceturkšņa rezultātu salīdzinājums ar nozares vidējiem rezultātiem

Konservatīvo plānu grupā (tie plāni, kuru ieguldījumu politika neparedz veikt ieguldījumus akcijās) vidējais svērtais pieaugums 2009. gada 2. ceturksnī bija 1,69%. „Stabilitātes” pieaugums bija 1,37%.

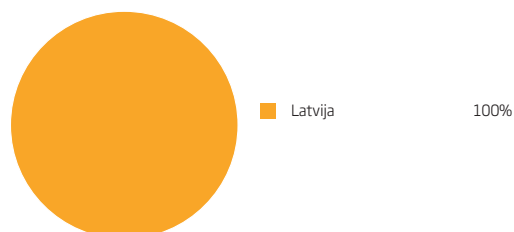
Lai objektīvi novērtētu ieguldījumu ienesīgumu ilgtermiņa uzkrāšanas produktiem (tai skaitā pensiju plāniem), rezultātu salīdzinājumu ieteicams veikt par laika periodu, kas nav mazāks par gadu.

Ieguldījumu portfeļa sadalījums

Ieguldījumu veidi



Ģeogrāfiskais sadalījums



Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem

No ieguldījumu plāna aktīviem tiek segta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un turētājbankai, kā arī citas izmaksas, kas

saistītas ar ieguldījumu plāna darbību. Šo izmaksu kopējais apjoms pārskata ceturksnī bija Ls 140574.02

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika ir konservatīva, jo ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti finansu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu. Ieguldījumi šādos instrumentos tiek

uzskatīti par mazāk riskantiem, salīdzinot ar ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros.