

Swedbank инвестиционный план пенсий "Динамика"

Инвестиционные принципы

План проводит сбалансированную инвестиционную политику, так как средства плана вкладываются в финансовые инструменты с фиксированным доходом и ценные бумаги капитала. В ценные бумаги капитала вкладывается до 50% средств плана. В иностранных валютах, за исключением евро, разрешается вкладывать не более 30% средств плана.

Общие данные

Управляющая компания "Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
 Руководитель плана Pēteris Stepiņš
 Год основания 2002
 Заявления принимаются: в филиалах "Swedbank" AS
 ib.swedbank.lv
 в Агентстве государственного социального страхования

Стоимость доли плана LVL 1.1540469
 Стоимость активов плана LVL 207 358 021
 Плата за управление 1.52%

Динамика стоимости доли плана



| | с начала года | 1 месяц | 3 месяца | 6 месяца | 1 год | 2 года | с создания* |
|--------------|---------------|---------|----------|----------|--------|---------|-------------|
| Прирост | 16.12% | 0.36% | 0.86% | 7.70% | 14.15% | -11.78% | 15.40% |
| Доходность** | | | | | | -6.06% | 2.10% |

| | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|--------------|-------|-------|--------|-------|-------|---------|
| Доходность** | 4.65% | 6.46% | 10.52% | 3.85% | 3.00% | -24.54% |

* - со дня основания

** - годовая процентная ставка доходности рассчитана, используя АСТ/365 метод

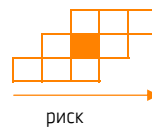
Комментарий

Стоимость доли плана, благодаря росту цен на акции на мировых фондовых рынках, продолжала увеличиваться. На всех рынках акций (за исключением Японии), где фонд производит вложения, цены в ноябре возросли. Наибольший рост продемонстрировали акции Латинской Америки (почти на 7% в пересчете на EUR), США и России (обе категории более чем на 4% в пересчете на EUR). В конце ноября рынок ненадолго подвергся воздействию проблем с кредитными обязательствами Дубая. Так как пенсионный фонд не имеет вложений в регионе Ближнего Востока, данный фактор на него непосредственно не повлиял.

Уровень риска на рынке латвийских ценных бумаг с фиксированным доходом в ноябре существенно снизился после достижения партиями коалиции соглашения о бюджете 2010 года, который, похоже, удовлетворил и МВФ. В контексте этих положительных событий доходность латвийских финансовых инструментов резко упала. Наибольшие колебания вновь продемонстрировали 3-месячные депозиты, снизившие доходность в среднем на 150 базовых пунктов до 10.03%.

В ноябре удельный вес акций был выше среднего. После вброса Центральным банком Японии средств на рынок для обеспечения ликвидности и вербальной интервенции с целью снижения стоимости своей валюты мы увеличили свою позицию на рынке Японии. В ожидании снижения премий риска по ценным бумагам Балтии взвешивается возможность переноса части вложенных в акции средств на рынок акций Швеции, где одним из влияющих факторов исторически является восприятие риска в странах Балтии.

Степень риска



фонды акций
 смешанные фонды
 фонды облигаций

риск

Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

Структура портфеля

| | |
|-------------------|-------|
| Акции | 41.3% |
| Другие облигации | 1.8% |
| Денежные средства | 2.1% |
| Депозиты | 23.7% |
| Облигации ЛР | 31.1% |

Структура портфеля по странам

| | |
|---------------------|-------|
| Глобальные фонды | 8.6% |
| Развивающиеся рынки | 4.5% |
| Япония | 4.3% |
| США | 7.7% |
| Восточная Европа | 6.5% |
| Западная Европа | 9.3% |
| Латвия | 59.0% |

Крупные инвестиции

| Крупные инвестиции | Доля |
|--------------------------------------|-------|
| Долговые обязательства ЛР 19.02.2010 | 5.85% |
| Долговые обязательства ЛР 26.02.2010 | 4.95% |
| SSGA Europe Фонд акций | 4.57% |
| SSGA USA Фонд акций | 4.20% |
| Облигации ЛР 12.02.2010 | 4.05% |
| GAM Star-Worldwide Фонд акций | 3.94% |
| Lyxor Eastern Europe Фонд акций | 3.62% |
| GAM Star USA Фонд акций | 3.52% |
| GAM Global Diversified Фонд акций | 3.40% |
| SSGA Japan Фонд акций | 3.19% |