

Swedbank инвестиционный план пенсий "Стабильность"

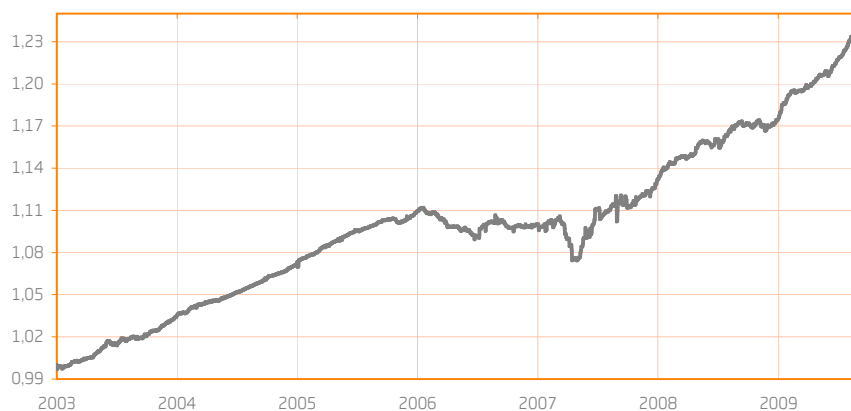
Инвестиционные принципы

Инвестиционная политика Плана является консервативной, поскольку средства Плана вкладываются в финансовые инструменты с фиксированным доходом. В иностранных валютах, за исключением евро, разрешается вкладывать не более 30% средств плана.

Общие данные

Управляющая компания	"Swedbank leguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS
Управляющий:	Pēteris Stepiņš
Год основания	2002
Заявления принимаются:	в филиалах "Swedbank" AS ib.swedbank.lv в Агентстве государственного социального страхования
Стоимость доли плана	LVL 1,2374426
Стоимость активов плана	LVL 51 764 439
Плата за управление	1%

Динамика стоимости доли плана



	с начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года	с создания*
Прирост	5,39%	0,92%	2,41%	3,66%	5,73%	10,48%	23,74%
Доходность**						5,10%	3,25%

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

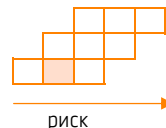
* - со дня основания

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

Комментарий

Ликвидность на латовом денежном рынке в августе продолжала заметно улучшаться, все больше развеивая опасения о возможной девальвации. Ставка RIGIBID одного месяца снизилась с 6,4% в конце июля до 2,4% в конце августа. Неясность с государственным бюджетом на 2010 год по-прежнему удерживает ставки более длительных сроков на высоком уровне. Трехмесячная ставка RIGIBID снизилась с 10,5% до 7,5%. Фонд уменьшил позицию ликвидных активов, вложив средства в корпоративные облигации инвестиционного класса, номинированные в евро. Еще одним вложением, обеспечившим хорошие результаты в августе, стали номинированные в евро государственные облигации Латвии. На латовом рынке мы отдаем предпочтение повторным вложениям в краткосрочные депозиты и государственные долговые обязательства.

Степень риска



фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

Структура портфеля

Другие облигации	9,3%
Облигации ЛР	64,5%
Депозиты	24,7%
Денежные средства	1,5%

Структура портфеля по странам

Другая область	3,2%
Латвия	93,1%
Европа	3,7%

Крупные инвестиции

Крупные инвестиции	Доля
Долговые обязательства ЛР 19.02.2010	6,88%
Долговые обязательства ЛР 18.09.2009	6,35%
Долговые обязательства ЛР 04.09.2009	5,12%
Облигации ЛР 02.04.2014	5,00%
Долговые обязательства ЛР 04.09.2009	4,61%
Долговые обязательства ЛР 05.11.2009	4,55%
Долговые обязательства ЛР 16.04.2010	4,16%
Долговые обязательства ЛР 12.02.2010	3,94%
Долговые обязательства ЛР 02.10.2009	3,73%
Долговые обязательства ЛР 30.04.2010	3,46%