Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"
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

Pateicoties akciju cenu pieaugumam pasaules fondu tirgos, plāna daļas vērtība strauji palielinājās. Lielajās ekonomikās straujā krituma fāze šķiet ir pagājusi un, lai arī nav pilnībā skaidrs, kad normāla izaugsme varētu atjaunoties, pieprasījums pēc paaugstināta riska finanšu instrumentiem ir būtiski audzis. Vairums akciju straujo cenu kāpumu piedzīvoja aprīlī un maijā, savukārt jūnijā rezultāts nebija pārāk iepriecinošs. Visi galvenie tirgi, kuros fonds investē, uzrādīja pozitīvu ienesīgumu, priekšgalā esot Krievijai un Centrāleiropai ar attiecīgi 39% un 35% lielu cenu pieaugumu eiro izteiksmē. Fiksēta ienākuma vērtspapīru jomā esam palielinājuši ieguldījumus Latvijas valdības obligācijās un parādzīmēs un atbrīvojušies no saviem ar Latviju nesaistītiem fiksēta ienākuma ieguldījumiem. Latu likmes pieauga saistībā ar neskaidrību par valdības spēju kontrolēt valsts tēriņus un ar to saistītajām bažām par latu kursa stabilitāti pret eiro. Depozītu tirgū 3 mēnešu Rigibid likme jūnijā pieauga no 8,5% līdz 17,2% jūnijā un pēc tam ceturkšņa beigās nokritās līdz 14,4%. Mums izdevās uz izdevīgiem noteikumiem pārfinansēt depozītus, kuriem tuvojās dzēšanas termiņš, kā arī uz izdevīgiem noteikumiem investēt savus naudas līdzekļu uzkrājumus. Līdzekļu izvietojumu akcijās esam uzturējuši nedaudz virs 40%, dodot priekšroku attīstības valstu akcijām, kas ir palīdzējis uzlabot fonda ienesīgumu. Nākotnē akciju tirgus varētu veicināt valdību veikto monetārās un fiskālās stimulēšanas pasākumu pozitīvā ietekme visā pasaulē. Ja lielo valstu ekonomikas atveseļosies un finanšu sistēmā vairs netiks ciesti lieli zaudējumi, akciju cenas turpinās atgūties. Mūsu īstermiņa skatījums par akciju tirgiem joprojām ir pozitīvs, tomēr saglabājot piesardzīgumu.

Ieguldījumu plāna daļas vērtība

Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtības

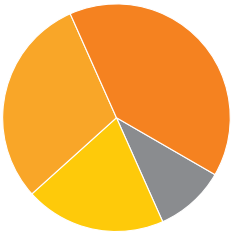
	30.06.07.	30.09.07.	31.12.07.	31.03.08.	30.06.08.	30.09.08.	31.12.08.	31.03.09.	30.06.09.
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1,3219733	1,3226891	1,3171443	1,2167955	1,2275010	1,1389397	0,9938674	0,9891152	1,0757557
Ieguldījumu plāna līdzekļu kopējais apjoms (LVL)	67 879 402	79 655 437	92 045 417	97 846 458	126 319 347	132 512 648	141 962 658	165 755 317	191 048 219

Ieguldījumu plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	3 gadi	No darbības sāk.
Pieaugums periodā, %	0,39	8,76	8,24	-12,36	-11,58	7,58
Gada procenti (*)					-4,01	1,13

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

"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS tirgus daļa (privāto pārvaldītāju ieguldījumu plānu aktīvi uz 31.06.2009.)



„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. "Dinamikas" aktīvi veido 30.9% no privāto līdzekļu pārvaldītāju kopējiem ieguldījumu plānu aktīviem.

10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars**, %
SSGA Eiropas akciju fonds	EUR		4,61
SSGA ASV akciju fonds	USD		4,44
GAM Star Eiropas akciju fonds	EUR		3,78
Termiņnoguldījums Swedbank	LVL	10.09.2009	3.40
GAM Star-Worldwide akciju fonds	EUR		3,15
SSGA Japānas akciju fonds	JPY		3,06
GAM Global akciju fonds	GBP		3,03
Aviva Morley eiro akciju fonds	EUR		2,77
Skagen Kon-Tiki akciju fonds	NOK		2,64
SSGA Tracks Pan Euro akciju fonds	EUR		2,44

** – īpatsvars pret neto aktīviem

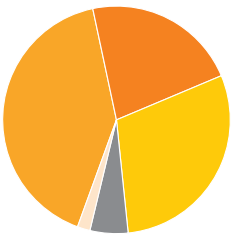
Ieguldījumu plāna ceturkšņa rezultātu salīdzinājums ar nozares vidējiem rezultātiem

Vidējais svērtais pieaugums privāto pārvaldītāju plānos ar aktīvu stratēģiju (***) bija 5.30%. Plāna īstenotā ieguldījumu politika ir devusi rezultātu 8,76%. Lai objektīvi novērtētu ieguldījuma ienesīgumu ilgtermiņa uzkrāšanas produktiem (tai skaitā pensiju plāniem), rezultātu salīdzinājumu ieteicams veikt par laika periodu, kas nav mazāks par gadu.

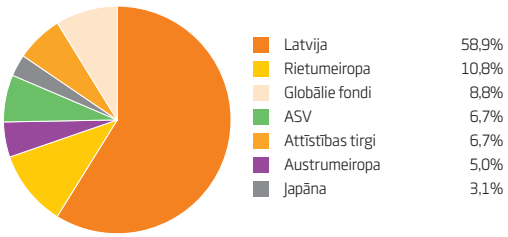
*** — Plāni, kas var ieguldīt līdz 50% plāna līdzekļu akcijās

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 799688.34.

Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir sabalansēta, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienākumu un arī kapitāla vērtspapīros (akcijās). Ne mazāk kā 50% no plāna līdzekļiem tiek ieguldīti fiksētā ienākuma vērtspapīros vai banku depozītos un ne vairāk kā 50% akcijās. Ārvalstu valūtās (izņemot eiro) var ieguldīt ne vairāk kā 30% no plāna līdzekļiem.