

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2008. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

# SEB Latvijas plāns

Tehniskā informācija		Investīciju mērķis un politika	Ienesīguma salīdzinājums												
Plāna nosaukums:	SEB Latvijas plāns	<p><i>SEB Latvijas plāns</i> (Plāns) balstās uz Latvijas ekonomikas attīstību un izmanto tās radītās iespējas pensiju kapitāla palielināšanai. Visi Plāna līdzekļi tiek ieguldīti, strādā un pelna Latvijā, kas dod papildu stimulu Latvijas tautsaimniecības attīstībai. Straujāka ekonomiskā izaugsme dod iespēju nodrošināt arī straujāku pensijas kapitāla pieaugumu un lielākas pensijas. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti augstas drošības fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos.</p>	31.12.2008.												
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management		<table border="1"> <caption>Ienesīguma salīdzinājums (31.12.2008.)</caption> <thead> <tr> <th>Laikums</th> <th>SEB Latvijas plāns</th> <th>Nozares vidējais**</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mēnešu</td> <td>1,21%</td> <td>-0,95%</td> </tr> <tr> <td>6 mēnešu</td> <td>3,00%</td> <td>-0,84%</td> </tr> <tr> <td>12 mēnešu</td> <td>7,43%</td> <td>2,18%</td> </tr> </tbody> </table>	Laikums	SEB Latvijas plāns	Nozares vidējais**	3 mēnešu	1,21%	-0,95%	6 mēnešu	3,00%	-0,84%	12 mēnešu	7,43%	2,18%
Laikums	SEB Latvijas plāns			Nozares vidējais**											
3 mēnešu	1,21%			-0,95%											
6 mēnešu	3,00%			-0,84%											
12 mēnešu	7,43%			2,18%											
Pārvaldnieks:	Aigars Rubiķis														
Turētājbanka:	SEB banka														
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.														
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	0,75%														

Galvenie rādītāji		Galvenie rādītāji	Plāna ieguldījumu struktūra
<b>Daļas vērtība</b>		<b>Plāna aktīvu vērtība</b>	
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,2730327	Pārskata perioda sākumā (LVL)	4 228 985
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,2884305	Pārskata perioda beigās (LVL)	8 311 908
		Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	11 768

Lielākie ieguldījumi		Ienesīgums	Daļas vērtības pieaugums	
Depozīti Danske bankā	9,70%	<b>Ienesīgums</b>		
Depozīti Nordea bankā	9,60%	3 mēnešu		+4,84% +1,21%
Depozīti Swedbankā	8,70%	6 mēnešu		+6,00% +3,00%
LR 12 mēn 18/Dec/2009	6,80%	12 mēnešu		+7,43% +7,43%
Depozīti GE Money bankā	6,20%	Kopš Plāna darbības sākšanas dienas		+4,26% +4,26%
LR 6M 05/Jūn/2009	5,10%			
Depozīti DnB Nord bankā	4,60%			
LR 6M 06/Feb/2009	4,50%			

\* Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

\*\* Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju vidējais svētais ienesīgums.

## SEB Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums

### Plāna darbības rezultāti:

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2008. gada 4. ceturkšņa beigām bija 7,43% gadā, kas ir labākais rezultāts starp visiem 2. līmeņa pensiju plāniem 2008. gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 4,26% gadā.
- Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfeli saglabājās augstā līmenī, sastādot 47,20%, bet fiksēta ienākuma vērtspapīru īpatsvars veidoja 51,30%.
- 2008. gada 4. ceturksnī visiem termiņiem ievērojami pieauga RIGIBOR procentu likmes. Visstraujāko kāpumu piedzīvoja 1M un garāku termiņu likmes. 1M RIGIBOR likmes šajā laika periodā divkāršojās, sasniedzot 13,30%, bet 12M RIGIBOR likmes sasniedza 15,24% atzīmi.
- 2008. gada 4. ceturksnī valsts iekšējā aizņēmuma programmas ietvaros Valsts Kase, organizējot valsts vērtspapīru izsoles, aizņēmās rekordaugstu 527,61 milj. latu daudzumu, kas ir vairāk kā Valsts Kase bija aizņēmusies vietējā tirgū pēdējo 3 gadu laikā kopā ņemot. Vairumu no šīs summas jeb 98,90% sastādīja īstermiņa parādzīmes, jo tirgus dalībnieki vairs nebija gatavi valdībai aizdot naudu uz termiņu, kas būtu garāks par 12 mēnešiem. Šajā ceturksnī bija novērojams ļoti straujš parādzīmju diskonta likmju kāpums, 6 mēnešu valsts parādzīmju vidējai svērtajai diskonta likmei pieaugot no 7,17% ceturkšņa sākumā līdz 11,00% ceturkšņa pēdējā izsolē.
- Ceturkšņa laikā plāna kopējie aktīvi pieauga par 96,55%, sasniedzot 8,31 miljoniem latu.

### Investīciju vides prognoze

- Depozītu procentu likmes varētu samazināties, salīdzinot ar iepriekšējiem ceturkšņiem. Arī Latvijas valdības obligāciju ienesīgums 2009. gada sākumā varētu samazināties.
- Latvijas komercbanku rīcībā ir ievērojami lielāks latu apjoms nekā nepieciešams obligāto rezervju normas izpildei. Līdz ar to var prognozēt, ka latu likmes 2009. gada 1. ceturksnī turpinās samazināties.

### 2009. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Fiksētā ienākuma instrumentu segmentā uzsvars tiks likts uz vietējo emitentu obligācijām, it īpaši tām, kas denominētas latos.
- Daļa līdzekļu arī turpmāk tiks izvietoti finanšu instrumentos eiro valūtā. Pamatā tie varētu būt Latvijas Republikas emitētie vērtspapīri.
- Ieguldījumi banku depozītos tiks uzturēti augstā līmenī, lai turpinātu izmantot joprojām pievilcīgās latu procentu likmes.

### Tehniskā informācija

IP AS "SEB Wealth Management": Krasta iela 105a, Rīga, LV-1019,  
tālr.: 67779925, fakss: 67215386, www.seb.lv, e-pasts: wealth.management@seb.lv

SEB Wealth Management ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas pārvalda atklātā pensiju fonda *SEB Pensiju fonda* plānus *SEB-Aktīvais*, *SEB-Sabalansētais* un *SEB-Eiropensija*, atvērto ieguldījumu fondu *Latu rezerves fonds*, slēgto ieguldījumu fondu *Nekustamā īpašuma fonds*, Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus – *SEB aktīvais plāns*, *SEB sabalansētais plāns*, *SEB Latvijas plāns* un *SEB Eiropas plāns* un individuālos ieguldījumu portfeļus.

Šis ziņojums ir tikai informatīvs materiāls un nav iecerēts kā rekomendācija konkrētu lēmumu pieņemšanai darījumiem finanšu tirgū.  
Vēsturiskie rezultāti negarantē līdzvērtīgu ienesīgumu nākotnē.