

Pensiju 2. līmenis SEB Latvijas plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2011. gada 1. ceturkšņa rezultātiem (uz 31.03.2011)

Galvenie rādītāji

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>	<table border="1"> <caption>Ienesīguma salīdzinājums*</caption> <thead> <tr> <th>Laika periods</th> <th>SEB Latvijas plāns (%)</th> <th>Nozares vidējais** (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mēneši</td> <td>0,64%</td> <td>0,68%</td> </tr> <tr> <td>6 mēneši</td> <td>1,74%</td> <td>1,95%</td> </tr> <tr> <td>12 mēneši</td> <td>4,11%</td> <td>6,11%</td> </tr> </tbody> </table>	Laika periods	SEB Latvijas plāns (%)	Nozares vidējais** (%)	3 mēneši	0,64%	0,68%	6 mēneši	1,74%	1,95%	12 mēneši	4,11%	6,11%
Laika periods	SEB Latvijas plāns (%)			Nozares vidējais** (%)											
3 mēneši	0,64%			0,68%											
6 mēneši	1,74%			1,95%											
12 mēneši	4,11%			6,11%											
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management														
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds														
Turētājbanka:	SEB banka														
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.														
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,10%														

Daļas vērtība	Ienesīgums	Plāna ieguldījumu struktūra								
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,5032438	<table border="1"> <caption>Plāna ieguldījumu struktūra</caption> <thead> <tr> <th>Kategorija</th> <th>Procenti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Depozīti</td> <td>48,40%</td> </tr> <tr> <td>FI vērtspapīri</td> <td>43,90%</td> </tr> <tr> <td>Norēķinu konts</td> <td>7,70%</td> </tr> </tbody> </table>	Kategorija	Procenti	Depozīti	48,40%	FI vērtspapīri	43,90%	Norēķinu konts	7,70%
Kategorija	Procenti									
Depozīti	48,40%									
FI vērtspapīri	43,90%									
Norēķinu konts	7,70%									
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,5129012									
		Ienesīgums								
		uzkrātais***								
		% gadā								
		3 mēnešu	0,64%	2,56%						
		6 mēnešu	1,74%	3,48%						
		12 mēnešu	4,11%	4,11%						
		Kopš Plāna darbības sākuma	5,16%	5,16%						

Lielākie ieguldījumi	Plāna aktīvu vērtība	Daļas vērtības pieaugums		
SEB banka	9,76%			
Swedbanka	8,58%			
DNB Nord Banka	8,58%			
LHQB	7,64%			
Dankse Banka	7,55%			
LR 5.875% 23/Apr/2013	5,80%			
LR 5.625% 03/Sep/2015	4,40%			
LR 6% 26/Feb/2012	4,10%			
LR 4.25% 02/Apr/2014 EUR	4,10%			
LR 6.625% 04/Feb/2021	3,90%			
			Pārskata perioda sākumā (LVL)	40 167 136
			Pārskata perioda beigās (LVL)	41 980 704
		Pārvaldišanas izmaksas-komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	117 114	

Avots: SEB Wealth Management
 * Avots: www.manapensija.lv
 ** Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju vidējais svērtais ienesīgums.
 *** Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

SEB Latvijas plāns

SEB Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums 2011. gada 1. ceturkšņa beigās bija 4,11% gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 5,16% gadā.
- Ceturkšņa laikā saglabājās augsts depozītu īpatsvars plāna portfelī, sasniedzot 48,40%, kas joprojām ir ļoti tuvu maksimāli pieļaujamajai 50% robežai.
- Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa laikā pieauga līdz 41,98 miljoniem latu.
- 2011. gada pirmajā ceturksnī Latvijas starpbanku naudas tirgū beidzot varēja novērot procentu likmju stabilizāciju pēc tam, kad tām vairāk nekā gadu bija vērojama lejupejoša tendence. Ceturkšņa laikā 12 mēnešu RIGIBID procentu likmes pieauga no 1,29% līdz 1,40%*.
- Starptautiskā kredītreitingu aģentūra Fitch paaugstināja Latvijas kredītreitingu līdz BBB-, kas atbilst zemākajam investīciju kategorijas novērtējumam. Turklāt Fitch nākotnes prognozes attiecībā uz Latvijas kredītreitingu ir labvēlīgas, kas nozīmē lielu varbūtību sagaidīt arī turpmāku kredītreitinga paaugstināšanu.
- 2011. gada 1. ceturksnī Valsts kase sekmīgi organizēja vairākas Latvijas Republikas parādzīmju izsoles, kurās līdzīgi kā iepriekš pieprasījums ievērojami pārsniedza piedāvājumu. Pēc ilgāka laika tirgus dalībniekiem tika piedāvātas arī Latvijas Republikas obligācijas ar termiņu līdz dzēšanai 10 gadi. Pirmajā izsolē obligāciju vidēji svērtā ienesīguma likme sasniedza 6,74%, taču turpmāko izsoļu gaitā, pateicoties labam investoru pieprasījumam, tā samazinājās līdz 6,65%**.

Investīciju vides prognoze

- Latu tirgū tuvāko ceturkšņu laikā visticamāk saglabāsies situācija, ko raksturo salīdzinoši zemas procentu likmes. Neskatoties uz eiro procentu likmju kāpumu, vietējie faktori Latvijā ir pietiekami spēcīgi, lai panāktu, ja ne turpmāku procentu likmju samazināšanos, tad vismaz to saglabāšanos zemā līmenī.
- 2011. gadā varētu sagaidīt, ka starptautiskās kredītreitingu aģentūras Standard & Poors varētu uzlabot Latvijas kredītreitingu līdz investīciju reitinga kategorijai. Šobrīd Standard & Poors Latviju novērtē ar BB+, kas ir augstākais vērtējums spekulatīvā reitinga kategorijā.
- Pēc kredītreitinga uzlabošanas Latvija plāno starptautiskajos tirgos piesaistīt aptuveni vienu miljardu eiro, emitējot obligācijas. Tas būs pirmais mēģinājums tirgū piesaistīt starptautisko investoru naudu pēc palīdzības saņemšanas no Starptautiskā Valūtas fonda un Eiropas Komisijas.

2011. gada 2. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Pensiju plāna pārvaldīšanā tiks ievērota līdzšinējā konservatīvā stratēģija, lai panāktu plāna daļas vērtības pieaugumu pēc iespējas zemāka īstermiņa svārstīguma apstākļos.
- Fiksētā ienākuma instrumentu segmentā uzsvars tiks likts uz vietējo emitentu obligācijām un jo īpaši tām, kas denominētas latos.
- Daļa līdzekļu arī turpmāk tiks izvietoti finanšu instrumentos eiro valūtā. Galvenokārt tie varētu būt Latvijas Republikas emitētie parāda vērtspapīri.
- Ieguldījumi banku depozītos tiks saglabāti salīdzinoši augstā līmenī, taču šis īpatsvars varētu nedaudz pazemināties zem maksimālā plāna prospektā noteiktā 50% limita.

Avots: SEB Wealth Management

* Avots: www.bank.lv

**Avots: www.kase.gov.lv

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 Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus – *SEB aktīvais plāns, SEB sabalansētais plāns, SEB Latvijas plāns un SEB Eiropas plāns.*

Šo ziņojumu ir sagatavojusi IP AS "SEB Wealth Management". Lai gan informācija ir balstīta uz avotiem, kuri tiek uzskatīti par ticamiem, IP AS "SEB Wealth Management" neuzņemas atbildību par neprecizitātēm vai kļūdām, vai jebkādiem zaudējumiem, kas radušies no paļaušanās uz šo informāciju. Ja materiālā ir atsauce uz kādu ieguldījumu pētījumu, iesakām izlasīt pilnu pētījumu un tajā norādītās saistību atrunas. Ieguldījumi ir pakļauti riskiem. Ieguldījumu vērtība var palielināties vai samazināties un vēsturiskie rezultāti un/vai ienesīgums nav drošs rādītājs nākotnes rezultātu un/vai ienesīguma prognozēšanai un negarantē līdzvērtīgu rezultātu un/vai ienesīgumu nākotnē. Jūsu ieguldītais kapitāls nav garantēts. Ja pensiju plāns, ieguldījumu fondi vai Jūs personīgi veicat ieguldījumu ārvalstu valūtās izteiktos finanšu instrumentos, ievērojiet, ka valūtas maiņas kursu izmaiņas var ietekmēt rezultātu un/vai ienesīgumu. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī saīsināto prospektu un informatīvo brošūru par SEB pensiju plāniem, fondiem un citiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspalpojumiem, kas pieejama IP AS "SEB Wealth Management" mājaslapā: www.seb.lv.