

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

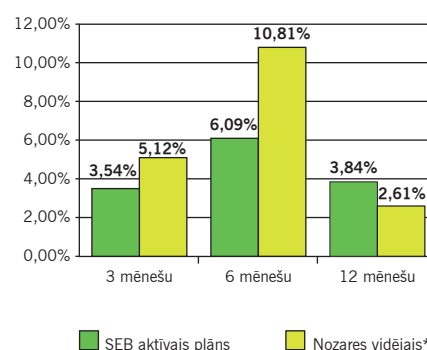
SEB aktīvais plāns

Tehniskā informācija Investīciju mērķis un politika Ienesīguma salīdzinājums

Plāna nosaukums:	SEB aktīvais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,70%

SEB aktīvais plāns (Plāns) īsteno aktīvu un dinamisku ieguldīšanas stratēģiju, lai nopelnītu lielāku pensijas kapitālu. Visaugstākais pieauguma potenciāls ilgtermiņā ir ieguldījumiem akcijās, tādēļ ievērojamu Plāna līdzekļu daļu (līdz 50%) ir paredzēts izvietot akcijās (galvenokārt ārvalstīs), bet ieguldījumiem procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos Plāns jāpasargā no īstermiņa vērtības svārstībām. Ieguldījumi ārvalstīs tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem.

30.09.2009.



Galvenie rādītāji Galvenie rādītāji Plāna ieguldījumu struktūra

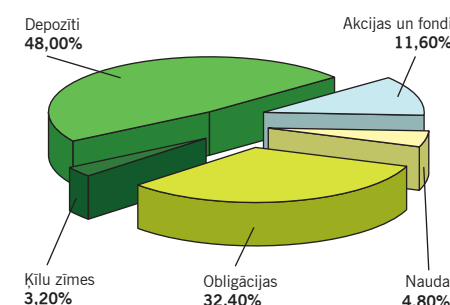
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,2838502
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,3293433

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	90 334 755
Pārskata perioda beigās (LVL)	93 571 323
Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	401 500

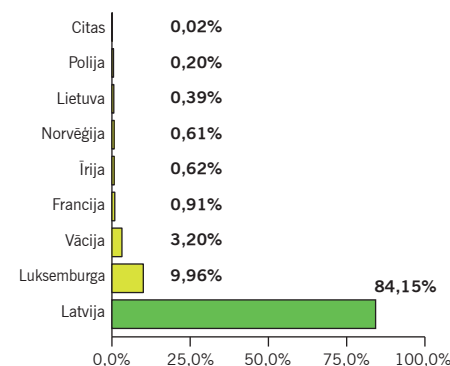
30.09.2009.



Lielākie ieguldījumi Ienesīgums Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Ieguldītājs	Ienesīgums	Ienesīgums	
		% gadā	uzkrātais*
Danske Banka	8,90%	3 mēnešu	+14,16% +3,54%
SEB banka	8,80%	6 mēnešu	+12,18% +6,09%
Swedbanka	8,80%	12 mēnešu	+3,84% +3,84%
GE Money banka	8,60%	Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	+4,32% +4,32%
Nordea	5,00%		
DnB Nord Banka	4,90%		
LR 12 mēn. 18/Dec/2009	4,60%		
SEB Asset Selection Fund	3,90%		

30.09.2009.



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

** Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar aktīvu ieguldījumu stratēģiju vidējais svērtais ienesīgums.

SEB aktīvā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- Uz 2009. gada 3. ceturkšņa beigām SEB aktīvā plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,32% gadā.
- Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz pārskata perioda beigām bija 3,84% gadā.
- 2009. gada 3. ceturksnī pensiju plāna daļas vērtība pieauga par 3,54%, sasniedzot jaunu augstāko punktu un pilnībā atgūstoties no straujās 2008. gada korekcijas finanšu tirgos.
- Ceturkšņa laikā saglabājās augsts depozītu īpatsvars plāna portfeli, kas 3. ceturkšņa beigās sastādīja 48,00%.
- Plāna aktīvu apjoms ceturkšņa laikā ir palielinājies par 3,58%, un ceturkšņa beigās kopējie aktīvi sasniedza 93,57 miljonus latu.
- 2009. gada trešajā ceturksnī pasaules akciju tirgos dominēja pozitīvs noskaņojums. MSCI World Local akciju tirgus indekss šajā periodā pieauga par 14,31%, turpinot iepriekšējā ceturksnī aizsāktās pozitīvās tendences. Investoru noskaņojumu ceturkšņa laikā uzlaboja dažādu makroekonomikas rādītāju stabilizēšanās, kā arī labāki nekā gaidīts uzņēmumu 2. ceturkšņa rezultāti.
- Ceturkšņa laikā turpināja samazināties Eiropas attīstīto valstu valdību obligāciju ienesīgums. Desmitgadīgo Eiropas attīstīto valstu valdību obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā saruka līdz 3,22%, bet divgadīgo obligāciju ienesīgums samazinājās līdz 1,26%.
- 2009. gada 3. ceturksnī turpinājās straujas RIGIBID latu procentu likmju svārstības. Šajā ceturksnī bija novērojams procentu likmju kritums. 1M RIGIBID likmes 3. ceturksnī saruka no 11,74% līdz 2,49%.
- 2009. gada 3. ceturksnī Valsts Kases organizētajās izsolēs pārdoto parādzīmju apjoms palielinājās par 18,6% salīdzinājumā ar iepriekšējo ceturksni, sasniedzot 475 milj. latu. No investoru puses vislielākā interese šajā periodā bija par 3 mēnešu parādzīmēm, kuru vidējā svērtā diskonta likme samazinājās no 12,5% ceturkšņa sākumā līdz 10,5% ceturkšņa pēdējā izsolē.

Investīciju vides prognoze

- Nenoteiktības līmenis finanšu tirgos tuvākajā laikā visticamāk saglabāsies esošajā līmenī, taču pasaules centrālo banku un attīstīto valstu valdību solījumi darīt visu iespējamo, lai veicinātu ekonomikas atveseļošanu, nozīmē jaunus ekonomikas stimulēšanas pasākumus nepieciešamības gadījumā. Visi šie faktori kopumā veido ieguldījumiem riskantajos aktīvos salīdzinoši labvēlīgu vidi, kas varētu saglabāties arī līdz šī gada beigām.
- Korporatīvo obligāciju cenas 4. ceturksnī visticamāk vairs nepieaugs tiks strauji kā iepriekšējo ceturkšņu laikā, jo jau sasniegts tāds cenu līmenis, kas atbilst situācijai pirms Lehman Brothers bankas bankrota.
- Sagaidāms, ka īstermiņa latu procentu likmes naudas tirgū tuvāko mēnešu laikā visvairāk ietekmēs tas, cik labi komercbankām veiksies ar obligāto rezervju izpildi.

2009. gada 4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Ieguldījumu īpatsvars augstāka riska instrumentos varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, taču ieguldījumu portfeļa dominējošo daļu turpinās veidot ieguldījumi ar fiksētu ienākumu.
- Fiksēta ienākuma vērtspapīru ziņā uzsvars tiks likts uz LR parādzīmēm un eiro denominētām obligācijām.
- Kamēr saglabājas augstas latu likmes, depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt patreizējā augstajā līmenī, kas ir tuvu pie maksimālās pieļaujamās robežas.

Tehniskā informācija

IP AS "SEB Wealth Management": Krasta iela 105a, Rīga, LV-1019,
tāl.: 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.