

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

SEB Eiropas plāns

Tehniskā informācija		Investīciju mērķis un politika	Ienesīguma salīdzinājums												
Plāna nosaukums:	SEB Eiropas plāns	<p><i>SEB Eiropas plāns</i> (Plāns) pensijas kapitāla palielināšanai izmanto iespējas, ko dod Eiropas Savienības paplašināšanās, jauno kandidātvalstu integrācija un apvienotās Eiropas nostiprināšanās par vienu no vadošajiem pasaules ekonomiskās attīstības centriem, kā arī eiro valūtas ietekmes tālāka palielināšanās. 50% ieguldījumu var tikt izvietoti akcijās. Pārējie ieguldījumi – procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. 100% Plāna līdzekļu tiks ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstīs un kandidātvalstīs (tai skaitā Latvijā).</p>	30.09.2009.												
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management		<table border="1"> <caption>Ienesīguma salīdzinājums</caption> <thead> <tr> <th>Laikums</th> <th>SEB Eiropas plāns</th> <th>Nozares vidējais**</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mēnešu</td> <td>2,51%</td> <td>5,12%</td> </tr> <tr> <td>6 mēnešu</td> <td>3,55%</td> <td>10,81%</td> </tr> <tr> <td>12 mēnešu</td> <td>3,82%</td> <td>2,61%</td> </tr> </tbody> </table>	Laikums	SEB Eiropas plāns	Nozares vidējais**	3 mēnešu	2,51%	5,12%	6 mēnešu	3,55%	10,81%	12 mēnešu	3,82%	2,61%
Laikums	SEB Eiropas plāns			Nozares vidējais**											
3 mēnešu	2,51%			5,12%											
6 mēnešu	3,55%			10,81%											
12 mēnešu	3,82%			2,61%											
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris														
Turētājbanka:	SEB banka														
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.														
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,70%														

Galvenie rādītāji		Galvenie rādītāji		Plāna ieguldījumu struktūra										
Daļas vērtība		Plāna aktīvu vērtība		30.09.2009.										
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,2596630	Pārskata perioda sākumā (LVL)	11 145 947	<table border="1"> <caption>Plāna ieguldījumu struktūra</caption> <thead> <tr> <th>Kategorija</th> <th>Procenti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Depozīti</td> <td>46,50%</td> </tr> <tr> <td>Obligācijas</td> <td>42,10%</td> </tr> <tr> <td>Akcijas un fondi</td> <td>7,60%</td> </tr> <tr> <td>Ķīlu zīmes</td> <td>3,20%</td> </tr> </tbody> </table>	Kategorija	Procenti	Depozīti	46,50%	Obligācijas	42,10%	Akcijas un fondi	7,60%	Ķīlu zīmes	3,20%
Kategorija	Procenti													
Depozīti	46,50%													
Obligācijas	42,10%													
Akcijas un fondi	7,60%													
Ķīlu zīmes	3,20%													
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,2912233	Pārskata perioda beigās (LVL)	11 501 161											
		Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	49 303											

Lielākie ieguldījumi		Ienesīgums		Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums																				
GE Money Banka	8,90%	Ienesīgums	% gadā uzkrātais*	30.09.2009.																				
SEB banka	8,80%	3 mēnešu	+10,04% +2,51%	<table border="1"> <caption>Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums</caption> <thead> <tr> <th>Valsts</th> <th>Procenti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Latvija</td> <td>93,30%</td> </tr> <tr> <td>Luksemburga</td> <td>4,30%</td> </tr> <tr> <td>Citas</td> <td>0,20%</td> </tr> <tr> <td>Krievija</td> <td>0,20%</td> </tr> <tr> <td>Norvēģija</td> <td>0,20%</td> </tr> <tr> <td>Polija</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>Igaunija</td> <td>0,40%</td> </tr> <tr> <td>Īrija</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Lietuva</td> <td>0,60%</td> </tr> </tbody> </table>	Valsts	Procenti	Latvija	93,30%	Luksemburga	4,30%	Citas	0,20%	Krievija	0,20%	Norvēģija	0,20%	Polija	0,30%	Igaunija	0,40%	Īrija	0,50%	Lietuva	0,60%
Valsts	Procenti																							
Latvija	93,30%																							
Luksemburga	4,30%																							
Citas	0,20%																							
Krievija	0,20%																							
Norvēģija	0,20%																							
Polija	0,30%																							
Igaunija	0,40%																							
Īrija	0,50%																							
Lietuva	0,60%																							
Danske banka	8,70%	6 mēnešu	+7,10% +3,55%																					
Swedbanka	8,70%	12 mēnešu	+3,82% +3,82%																					
Nordea	6,20%	Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	+3,87% +3,87%																					
LR 12 mēn. 06/Nov/2009	4,80%																							
LR 12 mēn. 14/May/2010	4,00%																							
LR 12 mēn. 18/May/2009	3,40%																							

* 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 Eiropas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz pārskata perioda beigām bija +3,82% gadā. Ienesīgums no plāna darbības sākuma bija 3,87% gadā. Pensiju plāna līdzekļi ceturkšņa laikā bija ieguldīti pārsvarā depozītos un obligācijās.
- Ceturkšņa laikā saglabājās augsts depozītu īpatsvars plāna portfelī, kas 3. ceturkšņa beigās sastādīja 46,50%.
- Plāna aktīvu apjoms ceturkšņa laikā ir palielinājies par 3,13%, un ceturkšņa beigās sasniedza 11,5 miljonus latu.
- 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 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.
- 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.