

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2008. gada 3. 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>	30.09.2008.												
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management		<table border="1"> <caption>Ienesīguma salīdzinājums (30.09.2008.)</caption> <thead> <tr> <th>Laikums</th> <th>SEB Latvijas plāns</th> <th>Nozares vidējais**</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mēnešu</td> <td>1,77%</td> <td>-0,04%</td> </tr> <tr> <td>6 mēnešu</td> <td>3,56%</td> <td>1,37%</td> </tr> <tr> <td>12 mēnešu</td> <td>8,27%</td> <td>3,96%</td> </tr> </tbody> </table>	Laikums	SEB Latvijas plāns	Nozares vidējais**	3 mēnešu	1,77%	-0,04%	6 mēnešu	3,56%	1,37%	12 mēnešu	8,27%	3,96%
Laikums	SEB Latvijas plāns		Nozares vidējais**												
3 mēnešu	1,77%		-0,04%												
6 mēnešu	3,56%		1,37%												
12 mēnešu	8,27%		3,96%												
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>		30.09.2008.								
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,2508805	Pārskata perioda sākumā (LVL)	3 244 690	<table border="1"> <caption>Plāna ieguldījumu struktūra (30.09.2008.)</caption> <thead> <tr> <th>Ieguldījuma veids</th> <th>Procenti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FI vērtspapīrs</td> <td>44,76%</td> </tr> <tr> <td>Depozīti</td> <td>46,75%</td> </tr> <tr> <td>Norēķinu konts</td> <td>8,49%</td> </tr> </tbody> </table>	Ieguldījuma veids	Procenti	FI vērtspapīrs	44,76%	Depozīti	46,75%	Norēķinu konts	8,49%
Ieguldījuma veids	Procenti											
FI vērtspapīrs	44,76%											
Depozīti	46,75%											
Norēķinu konts	8,49%											
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,2730327	Pārskata perioda beigās (LVL)	4 228 985									
		Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	7 228									

Lielākie ieguldījumi		Ienesīgums		Daļas vērtības pieaugums														
Depozīti SEB Bankā	8,90%	<b>Ienesīgums</b>	<b>% gadā uzkrātais*</b>	<table border="1"> <caption>Daļas vērtības pieaugums</caption> <thead> <tr> <th>Laikums</th> <th>Vērtība</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dec.02</td> <td>1,00</td> </tr> <tr> <td>Jan.04</td> <td>1,05</td> </tr> <tr> <td>Feb.05</td> <td>1,10</td> </tr> <tr> <td>Mar.06</td> <td>1,15</td> </tr> <tr> <td>Apr.07</td> <td>1,20</td> </tr> <tr> <td>Mai.08</td> <td>1,30</td> </tr> </tbody> </table>	Laikums	Vērtība	Dec.02	1,00	Jan.04	1,05	Feb.05	1,10	Mar.06	1,15	Apr.07	1,20	Mai.08	1,30
Laikums	Vērtība																	
Dec.02	1,00																	
Jan.04	1,05																	
Feb.05	1,10																	
Mar.06	1,15																	
Apr.07	1,20																	
Mai.08	1,30																	
Depozīti DnB Nord Bankā	8,80%	3 mēnešu	7,08%    1,77%															
Depozīti Swedbankā	8,70%	6 mēnešu	7,12%    3,56%															
Depozīti Nordea	7,20%	12 mēnešu	8,27%    8,27%															
Depozīti LHZB	6,40%	Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	4,24%    4,24%															
LR 5.375% 27/11/2008	5,80%																	
LR 6M 06/Feb/2009	5,40%																	
GE Money Bank 19/09/2011	4,00%																	

\* 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 3. ceturkšņa beigām bija 8,27% gadā, kas ir labākais rezultāts starp visiem 2. līmeņa pensiju plāniem. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 4,24% gadā.
- Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfelī saglabājās augstā līmenī, sastādot 46,75%, bet obligāciju īpatsvars veidoja 44,76%.
- Samazinoties investoru riska apetītei, pārskata periodā pieauga pieprasījums pēc attīstīto valstu valdību obligācijām, kas ievērojami lika pieaugt to cenai.
- RIGIBOR likmes 2008. gada 3. ceturksnī pieauga visiem termiņiem. Visstraujāko kāpumu varēja novērot īsāko termiņu likmēm. 1M RIGIBOR ceturkšņa laikā pieauga no 4,58% līdz 6,65%. 12M RIGIBOR šajā pašā laika periodā pieauga no 8,38% līdz 8,72%.
- 2008. gada 3. ceturksnī Valsts Kase organizēja 3 valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru izsoles, kuru ietvaros valsts kopā aizņēmas nepilnus 37 milj. LVL, lai daļēji nosegtu pieaugošo budžeta deficītu, kuru izsauca samērā strauja nodokļu ieņēmumu samazināšanās valsts konsolidētajā budžetā. Šajā ceturksnī turpinājās jau iepriekšējā ceturksnī novērotā diskonta likmju pieguma tendence, 12 mēnešu valsts parādzīmju vidējai svērtajai diskonta likmei pieaugot no 6,89% ceturkšņa sākumā līdz 7,00% ceturkšņa pēdējā izsolē.
- Ceturkšņa laikā plāna kopējie aktīvi pieauga par 30,30%, sasniedzot 4,23 miljoniem latu.

## Investīciju vides prognoze

- Attīstīto valstu centrālo banku bažas par inflācijas draudiem ceturkšņa laikā praktiski izzuda, jo, strauji pazeminoties globālās ekonomikas izaugsmes prognozēm, ievērojami samazinājās pārtikas izejvielu un energoresursu tirgus cenas. Tas nozīmē, ka gada pēdējā ceturkšņa laikā centrālajām bankām nekas netraucēs piekopt stimulojošu monetāro politiku un pazemināt bāzes likmes.
- Starpbanku naudas tirgū visticamāk saglabāsies augsts nenoteiktības līmenis un straujas īstermiņa likmju svārstības. Sagaidāms, ka īstermiņa latu procentu likmes naudas tirgū tuvāko mēnešu laikā noteiks tas, kā komercbankām veiksies ar obligāto rezervju izpildi.

## 2008. gada 4. 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 šobrīd 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.