

SEB Latvijas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

SEB Latvijas plāns

Galvenie rādītāji

Tehniskā informācija

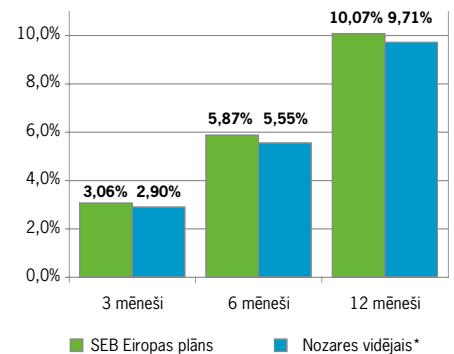
Plāna nosaukums:	SEB Latvijas plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	0,75%

Investīciju mērķis un politika

SEB Latvijas plāns (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.

Ienesīguma salīdzinājums

31.12.2009.



Daļas vērtība

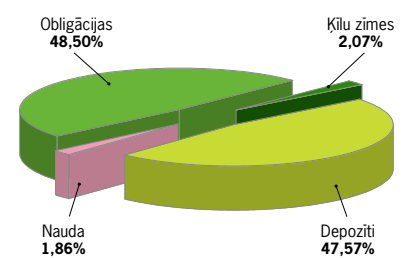
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1.3761097
Pārskata perioda beigās (LVL)	1.4182362

Ienesīgums

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais**
3 mēnešu	+12.24%	+3.06%
6 mēnešu	+11.74%	+5.87%
12 mēnešu	+10.07%	+10.07%
Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	+5.13 %	+5.13 %

Plāna ieguldījumu struktūra

31.12.2009.



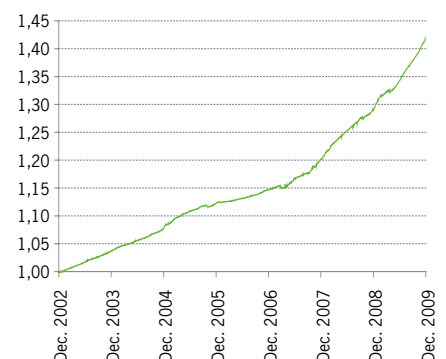
Lielākie ieguldījumi

Swedbanka	8.5%
SEB banka	8.5%
DnB Nord Banka	8.4%
Danske Banka	8.2%
LR 6 mēn. 18./Jūn/2010	7.0%
Nordea	6.1%
GE Money Bank	6.0%
LR 6 mēn. 04./Jūn/2010	5.1%

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	25 530 617
Pārskata perioda beigās (LVL)	28 664 392
Pārvaldišanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	70 446

Daļas vērtības pieaugums



* Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar aktīvu 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 rezultāti:

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2009. gada 4. ceturkšņa beigām bija 10.07% gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 5.13% gadā.
- Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfeli saglabājās augstā līmenī, sastādot 47.57%, bet valdības parāda vērtspapīru un ķīlu zīmju īpatsvars veidoja attiecīgi 48.50% un 2.07%.
- 2009. gada 4. ceturksnī turpināja ievērojami samazināties visu termiņu RIGIBID latu procentu likmes. 1M RIGIBID likmes šajā periodā saruka no 2.49% līdz 1.10%, bet 12M RIGIBID likmes saruka no 10.56% līdz 6.78%. Latu likmju samazināšanās starpbanku tirgū skaidrojama ar to, ka komercbankām labi veicās ar obligāto rezervju izpildi, un sistēmā pat izveidojies ievērojams latu pārpalikums.
- 2009. gada 4. ceturksnī Valsts Kases organizētajās izsolēs pārdoto parādzīmju apjoms sasniedza 218 milj. latu, taču tirgus dalībnieku pieprasījums pēc parādzīmēm ceturkšņa bija gandrīz 3 reizes lielāks (629 milj. latu). 3 mēnešu parādzīmēm vidējā svērtā diskonta likme ceturkšņa laikā samazinājās no 10.497% ceturkšņa sākumā līdz 5.8% ceturkšņa pēdējā izsolē.
- Ceturkšņa laikā plāna kopējie aktīvi pieauga par 12.27%, sasniedzot 28.66 miljonus latu.

Investīciju vides prognoze

- Normalizējoties situācijai Latvijas finanšu tirgū, ievērojami pēdējā ceturkšņa laikā ir sarukušas latu depozītu procentu likmes. Pagaidām nekas arī neliecina par iespējamu šīs tendences maiņu nākošā ceturkšņa laikā.
- Sagaidāms, kas tuvāko ceturkšņu laikā vietējā tirgū varētu saglabāties salīdzinoši mierīga situācija. Kā pozitīvs faktors vērtējams arī starptautiskās kredītreitingu aģentūras S&P nākotnes prognozes maiņa Latvijas kredītreitingam no „negatīva” uz „stabilu” 2010. gada sākumā.
- Pirmie aprēķini liecina, ka Latvijas IKP 4. ceturksnī ir sarucis par 17.7% pret iepriekšējo gadu. Uz 3. ceturkšņa beigām šis pats rādītājs bija -19%. Nevar arī izslēgt, ka 4. ceturkšņa dati varētu tikt koriģēti uz augšu.

2010. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Pensiju plāna pārvaldīšanā tiks pieņemta līdzšinējā 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 parāda vērtspapīri.
- Ieguldījumi banku depozītos tiks uzturēti augstā līmenī, lai turpinātu izmantot salīdzinoši joprojām pievilcīgās latu procentu likmes.

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.