

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009. gada 1. 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>	<p><b>31.03.2009.</b></p> <table border="1"> <caption>Ienesīguma salīdzinājums</caption> <thead> <tr> <th>Laikums</th> <th>SEB Latvijas plāns</th> <th>Nozares vidējais**</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mēnešu</td> <td>2,53%</td> <td>2,12%</td> </tr> <tr> <td>6 mēnešu</td> <td>3,77%</td> <td>1,47%</td> </tr> <tr> <td>12 mēnešu</td> <td>7,47%</td> <td>3,22%</td> </tr> </tbody> </table>	Laikums	SEB Latvijas plāns	Nozares vidējais**	3 mēnešu	2,53%	2,12%	6 mēnešu	3,77%	1,47%	12 mēnešu	7,47%	3,22%
Laikums	SEB Latvijas plāns			Nozares vidējais**											
3 mēnešu	2,53%			2,12%											
6 mēnešu	3,77%			1,47%											
12 mēnešu	7,47%			3,22%											
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management														
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>		<p><b>31.03.2009.</b></p> <table border="1"> <caption>Plāna ieguldījumu struktūra</caption> <thead> <tr> <th>Ieguldījuma veids</th> <th>Procenti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FI vērtspapīrs</td> <td>49,90%</td> </tr> <tr> <td>Depozīti</td> <td>46,90%</td> </tr> <tr> <td>Norēķinu konts</td> <td>3,20%</td> </tr> </tbody> </table>	Ieguldījuma veids	Procenti	FI vērtspapīrs	49,90%	Depozīti	46,90%	Norēķinu konts	3,20%
Ieguldījuma veids	Procenti											
FI vērtspapīrs	49,90%											
Depozīti	46,90%											
Norēķinu konts	3,20%											
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,2884305	Pārskata perioda sākumā (LVL)	8 311 908									
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,3210855	Pārskata perioda beigās (LVL)	16 692 255									
		Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	22 520									

Lielākie ieguldījumi		Ienesīgums		Daļas vērtības pieaugums																
Depozīti Nordea bankā	8,20%	<b>Ienesīgums</b>	<b>% gadā uzkrātais*</b>	<table border="1"> <caption>Daļas vērtības pieaugums</caption> <thead> <tr> <th>Laikums</th> <th>Daļas vērtības pieaugums</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dec.02</td> <td>1,00</td> </tr> <tr> <td>Dec.03</td> <td>1,05</td> </tr> <tr> <td>Dec.04</td> <td>1,10</td> </tr> <tr> <td>Dec.05</td> <td>1,15</td> </tr> <tr> <td>Dec.06</td> <td>1,20</td> </tr> <tr> <td>Dec.07</td> <td>1,25</td> </tr> <tr> <td>Dec.08</td> <td>1,30</td> </tr> </tbody> </table>	Laikums	Daļas vērtības pieaugums	Dec.02	1,00	Dec.03	1,05	Dec.04	1,10	Dec.05	1,15	Dec.06	1,20	Dec.07	1,25	Dec.08	1,30
Laikums	Daļas vērtības pieaugums																			
Dec.02	1,00																			
Dec.03	1,05																			
Dec.04	1,10																			
Dec.05	1,15																			
Dec.06	1,20																			
Dec.07	1,25																			
Dec.08	1,30																			
Depozīti Danske bankā	8,00%	3 mēnešu	+10,12% +2,53%																	
Depozīti GE Money bankā	7,90%	6 mēnešu	+7,54% +3,77%																	
Depozīti SEB bankā	7,30%	12 mēnešu	+7,47% +7,47%																	
LR 12M 06/Nov/2009	6,90%	Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	+4,50% +4,50%																	
Depozīti Swedbankā	6,90%																			
LR 6M 18/Sep/2009	6,90%																			
Depozīti LHZB	6,40%																			

\* 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 2009. gada 1. ceturkšņa beigām bija 7,47% gadā, kas joprojām ir labākais rezultāts starp visiem 2. līmeņa pensiju plāniem. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 4,50% gadā.
- Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfeli saglabājās augstā līmenī, sastādot 46,90%, bet fiksēta ienākuma vērtspapīru īpatsvars veidoja 49,90%.
- 2009. gada 1. ceturksnī bija novērojama RIGIBOR procentu likmju pazemināšanās visiem termiņiem. Visstraujāko kritumu piedzīvoja īsāko termiņu likmes. 1M RIGIBOR likmes šajā laika periodā samazinājās par gandrīz 5%, sasniedzot 8,42%, bet 12M RIGIBOR likmes atkāpās no 15,24% līdz 13,44%.
- Šī gada pirmajā ceturksnī Valsts Kases organizētajās izsolēs pārdoto parādzīmju apjoms un to diskonta likmes būtiski samazinājās, ko galvenokārt izsauca Valsts Kases zemā interese aizņemties latos par tirgus likmēm pēc tam, kad decembra izskaņā tika saņemta pirmā SVF un EK aizdevuma daļa. Ceturkšņa sākumā 6 mēnešu valsts parādzīmju vidējā svērtā diskonta likme nokrita līdz 7,70% salīdzinājumā ar 11,00% diskonta likmi pagājušā gada 4. ceturkšņa pašas beigās.
- Ceturkšņa laikā plāna kopējie aktīvi pieauga par 100,82%, sasniedzot 16,69 miljonus latu.

## Investīciju vides prognoze

- Depozītu procentu likmes varētu saglabāties esošajā līmenī, vai pat nedaudz palielināties. Latvijas valdības parādzīmju diskonta likmes 2009. gada 2. ceturksnī, visticamāk, varētu pieaugt līdz tirgus līmenim.
- Sagaidāms, ka īstermiņa latu procentu likmes naudas tirgū tuvāko mēnešu laikā visvairāk ietekmēs tas, cik labi komercbankām veiksies ar obligāto rezervju izpildi. Visticamāk, ka latu likmēm 2009. gada 2. ceturksnī būs tendence pieaugt.

## 2009. gada 2. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Fiksēta 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 joprojām 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.