

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009. gada 2. 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>	30.06.2009.												
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management		<table border="1"> <caption>Ienesīguma salīdzinājums (30.06.2009.)</caption> <thead> <tr> <th>Laikums</th> <th>SEB Latvijas plāns</th> <th>Nozares vidējais**</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mēnešu</td> <td>1,40%</td> <td>1,69%</td> </tr> <tr> <td>6 mēnešu</td> <td>3,97%</td> <td>3,86%</td> </tr> <tr> <td>12 mēnešu</td> <td>7,09%</td> <td>3,60%</td> </tr> </tbody> </table>	Laikums	SEB Latvijas plāns	Nozares vidējais**	3 mēnešu	1,40%	1,69%	6 mēnešu	3,97%	3,86%	12 mēnešu	7,09%	3,60%
Laikums	SEB Latvijas plāns		Nozares vidējais**												
3 mēnešu	1,40%		1,69%												
6 mēnešu	3,97%		3,86%												
12 mēnešu	7,09%		3,60%												
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								
Daļas vērtība		Plāna aktīvu vērtība									
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,3210855	Pārskata perioda sākumā (LVL)	16 692 255								
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,3395397	Pārskata perioda beigās (LVL)	21 965 019								
		Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	28 963								
			<table border="1"> <caption>Plāna ieguldījumu struktūra (30.06.2009.)</caption> <thead> <tr> <th>Ieguldījuma veids</th> <th>Procenti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FI vērtspapīri</td> <td>49,40%</td> </tr> <tr> <td>Depozīti</td> <td>48,90%</td> </tr> <tr> <td>Norēķinu konts</td> <td>1,70%</td> </tr> </tbody> </table>	Ieguldījuma veids	Procenti	FI vērtspapīri	49,40%	Depozīti	48,90%	Norēķinu konts	1,70%
Ieguldījuma veids	Procenti										
FI vērtspapīri	49,40%										
Depozīti	48,90%										
Norēķinu konts	1,70%										

Lielākie ieguldījumi		Ienesīgums	Daļas vērtības pieaugums																
SEB banka	9,40%	Ienesīgums	<table border="1"> <caption>Daļas vērtības pieaugums (2002-2008)</caption> <thead> <tr> <th>Laikums</th> <th>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>1,30</td> </tr> <tr> <td>Dec.08</td> <td>1,35</td> </tr> </tbody> </table>	Laikums	Pieaugums (%)	Dec.02	1,00	Dec.03	1,05	Dec.04	1,10	Dec.05	1,15	Dec.06	1,20	Dec.07	1,30	Dec.08	1,35
Laikums	Pieaugums (%)																		
Dec.02	1,00																		
Dec.03	1,05																		
Dec.04	1,10																		
Dec.05	1,15																		
Dec.06	1,20																		
Dec.07	1,30																		
Dec.08	1,35																		
Nordea	9,30%	% gadā uzkrātais*																	
Danske Banka	9,00%	3 mēnešu +5,60% +1,40%																	
GE Money Banka	8,90%	6 mēnešu +7,94% +3,97%																	
Swedbanka	7,10%	12 mēnešu +7,09% +7,09%																	
LR 6 mēn. 18/Sep/2009	5,30%	Kopš Plāna darbības sākšanas dienas +4,55% +4,55%																	
LR 12 mēn. 06/Nov/2009	5,30%																		
LHZB	4,20%																		

* 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 svērtais ienesīgums.

SEB Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2009. gada 2. ceturkšņa beigām bija 7,09% gadā, kas joprojām ir labākais rezultāts starp visiem 2. līmeņa pensiju plāniem. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 4,55% gadā.
- Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfelī saglabājās augstā līmenī, sastādot 48,90%. Fiksēta ienākuma instrumentu daļā lielāko īpatsvaru veidoja valdības parāda vērtspapīri.
- 2009. gada 2. ceturksnī bija novērojamas ļoti straujas RIGIBID latu procentu likmju svārstības, it sevišķi, īsākajiem termiņiem. Ceturkšņa griezumā tās būtiski pieauga visiem termiņiem. Viena mēneša RIGIBID likmes šajā laika periodā vairāk kā dubultojās, ceturksnī noslīdzot 11,74% līmenī.
- Starptautiskās reitingu aģentūras 2. ceturksnī turpināja pazemināt Latvijas kredītreitingus. Uz ceturkšņa beigām S&P un Fitch Latvijas kredītreitingu novērtēja ar BB+, bet Moody's novērtējums bija Baa3. Visām minētajām aģentūrām skatījums uz reitinga attīstību tuvākajā nākotnē bija negatīvs.
- 2009. gada 2. ceturksnī Valsts Kases organizētajās izsolēs pārdoto parādzīmju apjoms palielinājās vairāk kā 6 reizes salīdzinājumā ar iepriekšējo ceturksni, sasniedzot 400,58 milj. latu. To galvenokārt izsauca neskaidrā situācija ar SVF un EK otrās aizdevuma daļas saņemšanu. No investoru puses vislielākā interese šajā periodā bija par 1 mēneša parādzīmēm, kuru vidējā svērtā diskonta likme palielinājās no 7,66% ceturkšņa sākumā līdz 13,50% ceturkšņa pēdējā izsolē.
- Ceturkšņa laikā plāna kopējie aktīvi pieauga par 31,58%, sasniedzot 21,97 miljonus latu.

Investīciju vides prognoze

- Latu depozītu procentu likmes pēc kāpuma iepriekšējos trīs mēnešos 3. ceturksnī visticamāk turpinās samazināties, jo komercbankām kopumā veicas labi ar obligāto rezervju izpildi un sistēmā novērojams latu pārpalikums.
- Turpinoties šādai situācijai lata kurss pret eiro visticamāk turpinās atrasties tuvu grāmatvedības kursa līmenim vai pat nedaudz nostiprināsies.
- Lata kursu pozitīvi sola ietekmēt arī SVF un EK kārtējā aizdevuma daļas saņemšana, kas tuvāko mēnešu laikā

2009. gada 3. 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 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.: 67219925, 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.