

## SEB Latvijas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

# SEB Latvijas plāns

### Galvenie rādītāji

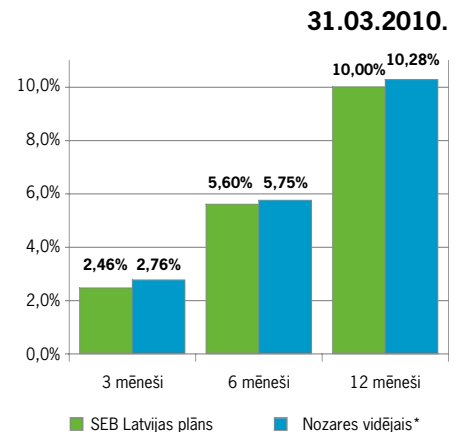
#### Tehniskā informācija

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:	1,15%

#### 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 vērtspapiros un banku depozītos.

#### Ienesīguma salīdzinājums



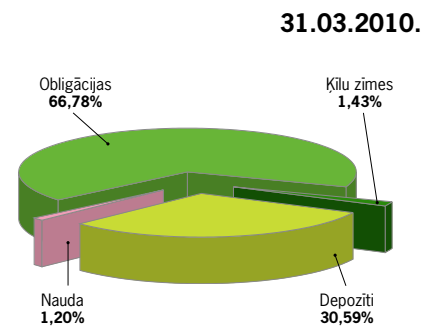
#### Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	1.4182362
Pārskata perioda beigās (LVL)	1.4531624

#### Ienesīgums

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais**
3 mēnešu	+9.84%	+2.46%
6 mēnešu	+11.20%	+5.60%
12 mēnešu	+10.00%	+10.00%
Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	+5.30 %	+5.30 %

#### Plāna ieguldījumu struktūra



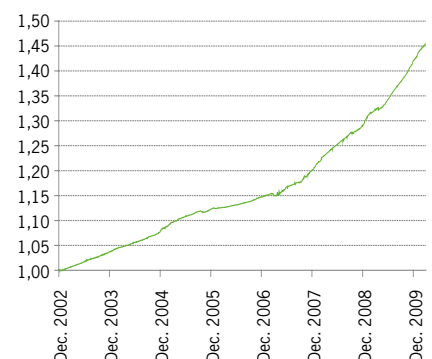
#### Lielākie ieguldījumi

SEB banka	7.8%
LR 12 mēn. 18/Mar/2010	7.0%
Swedbanka	6.8%
LR 6 mēn. 18/Jūn/2010	6.0%
DnB Nord Banka	5.9%
Danske Banka	4.9%
LR 6% 26/Feb/2012	4.9%
LR 6 mēn. 04/Jūn/2010	4.5%

#### Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	28 664 392
Pārskata perioda beigās (LVL)	34 689 173
Pārvaldišanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	51 934

#### 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 2010. gada 1. ceturkšņa beigās bija 10% gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 5,30% gadā.
- Ceturkšņa laikā līdz 30,59% samazinājās depozītu īpatsvars plāna portfeli (iepriekšējā ceturkšņa beigās depozīti veidoja 47,57%). Samazinoties depozītu īpatsvaram, pieauga fiksētā ienākuma instrumentu (galvenokārt Latvijas Republikas parādzīmju) īpatsvars.
- 2010. gada 1. ceturksnī, līdzīgi kā iepriekšējos ceturkšņos, turpināja ievērojami samazināties visu termiņu RIGIBID latu procentu likmes. Tiesa, isākajiem termiņiem likmju kritums nebija tik straujš, kā 2009. gada pēdējā ceturksnī. 1M RIGIBID likmes šajā periodā samazinājās no 1,10% līdz 0,80%. Būtisks kritums bija triju mēnešu un garāku termiņu likmēm. 12M RIGIBID šajā periodā samazinājās no 6,78% līdz 2,16%. Lielais latu pārpalikums finanšu sistēmā joprojām ir galvenais iemesls straujajam likmju kritumam.
- 2010. gada 1. ceturksnī saglabājās augsts pieprasījums pēc Latvijas Republikas parādzīmēm un būtiski pārsniedza piedāvājumu. Tāpat ceturkšņa laikā varēja novērot tendenci, ka Valsts Kase pakāpeniski pagarina izsolēs piedāvāto vērtspapīru dzēšanas termiņu. Februāra beigās jau tika piedāvāti divgadīgie Latvijas Republikas parāda vērtspapīri.

### Investīciju vides prognoze

- Sagaidāms, ka, izpaliekot jebkādiem nepatīkamiem pārsteigumiem, latu procentu likmes varētu pārtraukt kristies un kādu laiku stabilizēties salīdzinoši zemā līmenī.
- Būtiskākie faktori, kas tuvākajā nākotnē varētu veidot tirgus dalībnieku noskaņojumu vietējā tirgū, kā arī ietekmēt latu procentu likmes turpmākajos ceturkšņos ir: 2010. gada budžeta ieņēmumu izpilde, strukturālo reformu efektivitāte, 2011. gada budžeta pieņemšana, kā arī Saeimas vēlēšanas.

### 2010. gada 2. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Pensiju plāna pārvaldīšanā tiks ievērota 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 salīdzinoši augstā līmenī, taču šis īpatsvars varētu būt nedaudz vairāk zem maksimālās pieļaujamās 50% atzīmes, nekā tas bija iepriekšējos ceturkšņos.

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.