

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

SEB sabalansētais plāns

Galvenie rādītāji

Tehniskā informācija		Investīciju mērķis un politika	Ienesīguma salīdzinājums												
Plāna nosaukums:	SEB sabalansētais plāns	SEB <i>sabalansētais plāns</i> (Plāns) piedāvā stabilu un prognozējamu, bet reizē pietiekami dinamisku pensijas kapitāla pieaugumu. Plāna ienākumu stabilitāti nodrošina tā līdzekļu izvietošana galvenokārt augstas drošības procentu ienākuma vērtspapiros un banku depozītos. 25 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapiros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.	31.12.2009.												
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management		<table border="1"> <caption>Ienesīguma salīdzinājums (31.12.2009.)</caption> <thead> <tr> <th>Laikums</th> <th>SEB aktīvais plāns</th> <th>Nozares vidējais*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mēneši</td> <td>2,41%</td> <td>2,33%</td> </tr> <tr> <td>6 mēneši</td> <td>5,53%</td> <td>5,63%</td> </tr> <tr> <td>12 mēneši</td> <td>10,34%</td> <td>10,79%</td> </tr> </tbody> </table>	Laikums	SEB aktīvais plāns	Nozares vidējais*	3 mēneši	2,41%	2,33%	6 mēneši	5,53%	5,63%	12 mēneši	10,34%	10,79%
Laikums	SEB aktīvais plāns		Nozares vidējais*												
3 mēneši	2,41%		2,33%												
6 mēneši	5,53%		5,63%												
12 mēneši	10,34%		10,79%												
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris														
Turētājbanka:	SEB banka														
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.														
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,50%														

Daļas vērtība		Ienesīgums	Plāna ieguldījumu struktūra													
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1.3317948	Ienesīgums	% gadā	uzkrātais**												
Pārskata perioda beigās (LVL)	1.3639344	3 mēnešu	+9.64%	+2.41%												
		6 mēnešu	+11.06%	+5.53%												
		12 mēnešu	+10.34%	+10.34%												
		Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	+4.54%	+4.54%												
		<table border="1"> <caption>Plāna ieguldījumu struktūra (31.12.2009.)</caption> <thead> <tr> <th>Kategorija</th> <th>Procenti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Depozīti</td> <td>47,20%</td> </tr> <tr> <td>Obligācijas</td> <td>36,30%</td> </tr> <tr> <td>Akcijas un fondi</td> <td>5,50%</td> </tr> <tr> <td>Alternatīvie fondi</td> <td>7,40%</td> </tr> <tr> <td>Nauda</td> <td>3,60%</td> </tr> </tbody> </table>			Kategorija	Procenti	Depozīti	47,20%	Obligācijas	36,30%	Akcijas un fondi	5,50%	Alternatīvie fondi	7,40%	Nauda	3,60%
Kategorija	Procenti															
Depozīti	47,20%															
Obligācijas	36,30%															
Akcijas un fondi	5,50%															
Alternatīvie fondi	7,40%															
Nauda	3,60%															

Lielākie ieguldījumi		Plāna aktīvu vērtība	Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums																				
Swedbanka	8.6%	Pārskata perioda sākumā (LVL)	31.12.2009.																				
SEB banka	8.5%	23 980 142	<table border="1"> <caption>Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums (31.12.2009.)</caption> <thead> <tr> <th>Valsts</th> <th>Procenti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Latvija</td> <td>70,2%</td> </tr> <tr> <td>Luksemburga</td> <td>19,4%</td> </tr> <tr> <td>Vācija</td> <td>4,1%</td> </tr> <tr> <td>Zviedrija</td> <td>2,2%</td> </tr> <tr> <td>Lietuva</td> <td>2,0%</td> </tr> <tr> <td>Francija</td> <td>0,6%</td> </tr> <tr> <td>Lielbritānija</td> <td>0,6%</td> </tr> <tr> <td>Norvēģija</td> <td>0,3%</td> </tr> <tr> <td>Citas</td> <td>0,6%</td> </tr> </tbody> </table>	Valsts	Procenti	Latvija	70,2%	Luksemburga	19,4%	Vācija	4,1%	Zviedrija	2,2%	Lietuva	2,0%	Francija	0,6%	Lielbritānija	0,6%	Norvēģija	0,3%	Citas	0,6%
Valsts	Procenti																						
Latvija	70,2%																						
Luksemburga	19,4%																						
Vācija	4,1%																						
Zviedrija	2,2%																						
Lietuva	2,0%																						
Francija	0,6%																						
Lielbritānija	0,6%																						
Norvēģija	0,3%																						
Citas	0,6%																						
DnB Nord banka	8.5%	Pārskata perioda beigās (LVL)																					
GE Money bank	8.1%	25 365 000																					
Danske Banka	7.6%	Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)																					
Nordea	4.4%	127 833																					
SEB Key Hedge fund	3.8%																						
LR 12 mēn. 14/May/2010	3.8%																						

* 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 sabalansētais plāns

SEB sabalansētā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2009. gada 4. ceturkšņa beigām bija +10.34% gadā, bet ienesīgums kopš darbības sākuma veidoja 4.54%.
- Ceturkšņa laikā vislielāko īpatsvaru fonda aktīvos veidoja depozīti, kas uz perioda beigām sastādīja 47.20% no visiem ieguldījumiem. 4. ceturkšņa laikā pieauga ieguldījumu apjoms alternatīvo ieguldījumu fondos – līdz 7.4% no kopējo aktīvu apjoma.
- Ceturkšņa laikā pieauga Eiropas attīstīto valstu valdību obligāciju ienesīgums. Desmitgadīgo Eiropas attīstīto valstu valdību obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā pieauga līdz 3.387%, bet divgadīgo obligāciju ienesīgums pieauga līdz 1.331%.
- 2009. gada pēdējā ceturksnī pasaules akciju tirgos turpināja dominēt pozitīvs noskaņojums. Tiesa akciju cenu pieaugums vairs nebija tik straujš kā vārēja novērot iepriekšējo ceturkšņu laikā. MSCI World akciju tirgus indekss šajā periodā pieauga par 3,68%.
- 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.
- Plāna aktīvi ceturkšņa laikā pieauga par 5.78% līdz 25.37 miljoniem latu.

Investīciju vides prognoze

- Sagaidāms, ka investīciju vide 2010. gadā būs sarežģītāka nekā varēja novērot 2009. gada otrajā pusē. Maz ticams, ka akcijas un citi riskantie aktīvi varētu piedzīvot tikpat apjomīgu un pozitīvu vērtības pieaugumu kā iepriekšējo ceturkšņu laikā. Visticamāk, 2010. gadā finanšu tirgos varēs novērot asas svārstības gan vienā, gan otrā virzienā atkarībā no investoru riska apetītes izmaiņām un jaunu ziņu plūsmas.
- 2010. gads solās būt nozīmīgs no globālās ekonomikas makroekonomikas tendenču viedokļa. Svarīgi būs arī tas, kā pasaules centrālās bankas izņems no sistēmas apjomīgās naudas masas, kas tika iepludinātas 2008. un 2009. gadā, un kā tas ietekmēs reālo ekonomiku.
- Normalizējoties situācijai Latvijas finanšu tirgū, levērojami pēdējā ceturkšņa laikā ir sarukušas latu depozītu procentu likmes. Pagaidām nekas arī neliecina par iespējamu šīs tendences maiņu nākošā ceturkšņa laikā.

2010. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Ieguldījumu īpatsvars augstāka riska instrumentos varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, taču ieguldījumu portfela dominējošo daļu turpinās veidot ieguldījumi ar fiksētu ienākumu. Izdevīgās situācijās varētu tikt palielināts riskanto aktīvu īpatsvars plāna portfelī. Ceturkšņa laikā varētu tikt palielināts arī alternatīvo ieguldījumu fondu īpatsvars.
- Fiksēta ienākuma vērtspapīru ziņā uzsvars tiks likts uz LR parādzīmēm un eiro denominētām obligācijām.
- Kamēr garāko termiņu likmes vietējā tirgū nav sarukušas līdz pavisam zemiem līmeņiem, maksimāli tiks izmantotas iespējas veikt ieguldījumus par salīdzinoši vēl joprojām pievilcīgajām latu procentu likmēm.

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.