

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

SEB sabalansētais plāns

Tehniskā informācija

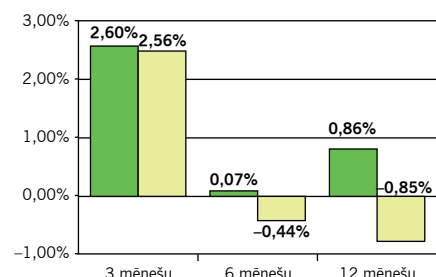
| | |
|---|-------------------------|
| Plāna nosaukums: | SEB sabalansētais plāns |
| Pārvaldītāja nosaukums: | SEB Wealth Management |
| Pārvaldnieks: | Aigars Rubiķis |
| Turētājbanka: | SEB banka |
| Plāna darbības sākums: | 07.01.2003. |
| Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi: | 1,50% |

Investīciju mērķis un politika

SEB sabalansētais plāns (Plāns) piedāvā stabilu un prognozējamu, bet reizē pietiekami dinamisku pensijas kapitāla pieaugumu. Plāna ienākumu stabilitāti nodrošina tā līdzekļu izvietošana galvenokārt augstas drošības procentu ienākuma vērtspāros un banku depozītos. 25 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspāros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Ienesīguma salīdzinājums

31.03.2009.



SEB sabalansētais plāns (zaļš), Nozares vidējais** (dzeltens)

Galvenie rādītāji

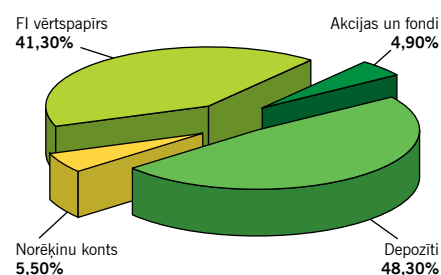
| | |
|-------------------------------|-----------|
| Daļas vērtība | |
| Pārskata perioda sākumā (LVL) | 1,2351775 |
| Pārskata perioda beigās (LVL) | 1,2681608 |

Galvenie rādītāji

| | |
|--|------------|
| Plāna aktīvu vērtība | |
| Pārskata perioda sākumā (LVL) | 17 485 305 |
| Pārskata perioda beigās (LVL) | 20 769 626 |
| Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL) | 72 303 |

Plāna ieguldījumu struktūra

31.03.2009.



Lielākie ieguldījumi

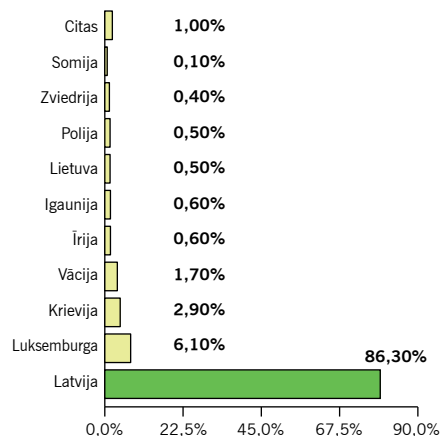
| | |
|-------------------------|-------|
| Depozīti Danske bankā | 8,60% |
| Depozīti Nordea | 8,50% |
| Depozīti Swedbankā | 7,50% |
| Depozīti SEB bankā | 7,50% |
| Depozīti GE Money bankā | 6,50% |
| Depozīti DnB Nord Bankā | 6,20% |
| LR 12 mēn 18/12/2009 | 4,00% |
| Depozīti LHZB | 3,50% |

Ienesīgums

| Ienesīgums | % gadā uzkrātais* | |
|-------------------------------------|-------------------|--------|
| 3 mēnešu | +10,40% | +2,60% |
| 6 mēnešu | +0,14% | +0,07% |
| 12 mēnešu | +0,86% | +0,86% |
| Kopš Plāna darbības sākšanas dienas | +3,83% | +3,83% |

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

31.03.2009.



* Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

** Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar sabalansētu ieguldījumu stratēģiju vidējais svētais ienesīgums.

SEB sabalansētā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2009. gada 1. ceturkšņa beigām bija +0,86% gadā.
- 2009. gada 1. ceturksnī pensiju plāna daļas vērtība pieauga par 2,60%, kas pārsniedz nozares vidējo rādītāju.
- Ceturkšņa laikā ievērojamu īpatsvaru fonda aktīvos veidoja depozīti, kas uz perioda beigām sastādīja 48,30% no visiem ieguldījumiem.
- Ceturkšņa laikā turpināja samazināties Eiropas attīstīto valstu valdību parādzīmju ienesīgums. Vācijas 3 mēnešu parādzīmju ienesīgums samazinājās no 1,67% līdz 0,69%, bet desmitgadīgo valdības obligāciju likmes piedzīvoja asas svārstības abos virzienos un ceturksnī noslēdza ar minimālām izmaiņām 2,99% līmenī.
- 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 pašās beigās.
- Plāna aktīvi ceturkšņa laikā ir palielinājušies par 18,78% līdz 20,77 miljoniem latu.

Investīciju vides prognoze

- Sagaidāms, ka augstais nenoteiktības līmenis finanšu tirgos pilnībā neizzudīs arī 2009. gada 2. ceturksnī. Iespējama dažu makroekonomikas indikatoru stabilizēšanās vai vismaz to pasliktināšanās tempu kritums, taču virkne problēmu, kas investoriem radīja bažas iepriekšējā gada beigās, joprojām saglabās savu aktualitāti.
- Akciju tirgos visticamāk arī 2. ceturksnī varēs novērot asas svārstības gan vienā, gan arī otrā virzienā, atkarībā no tirgus kopējā noskaņojuma un jaunu datu publicēšanas.
- 2009. gada 2. ceturksnī visticamāk turpināsies attīstīto valstu valdību īstermiņa obligāciju ienesīguma samazināšanās, kamēr garāko termiņu obligāciju ienesīgums varētu saglabāties aptuveni esošajā līmenī vai nedaudz palielināties.
- Sagaidāms, ka īstermiņa latu procentu likmes naudas tirgū tuvāko mēnešu laikā visvairāk ietekmēs tas, cik labi komercbankām veiksies ar obligāto rezervju izpildi.

2009. gada 2. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Ieguldījumu īpatsvars akcijās varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, bet kopumā tiks piekopta piesardzīga stratēģija līdz brīdim, kad būs novērojamas pazīmes, ka situācija globālajā ekonomikā sāk normalizēties.
- Fiksēta ienākuma vērtspapīru ziņā uzsvars tiks likts uz LR parādzīmēm un eiro denominētām obligācijām.
- Kamēr saglabājas augstas latu likmes, depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt patreizējā augstajā līmenī, kas ir tuvu pie maksimālās pieļaujamās robežas.

Tehniskā informācija

IP AS "SEB Wealth Management": Krasta iela 105a, Rīga, LV-1019,
tāl.: 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.