

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

SEB sabalansētais plāns

Tehniskā informācija

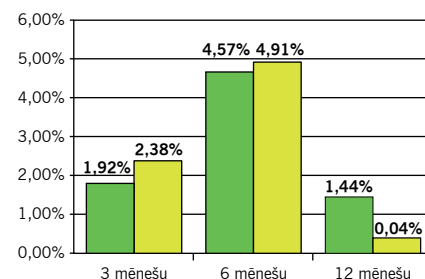
Plāna nosaukums:	SEB sabalansētais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management
Pārvaldnieks:	Aigars Rubiķis
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,50%

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 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.

Ienesīguma salīdzinājums

30.06.2009.



■ SEB sabalansētais plāns ■ Nozares vidējais**

Galvenie rādītāji

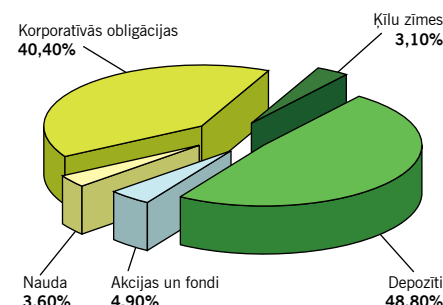
Daļas vērtība	
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,2681608
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,2925184

Galvenie rādītāji

Plāna aktīvu vērtība	
Pārskata perioda sākumā (LVL)	20 769 626
Pārskata perioda beigās (LVL)	22 551 462
Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	71 834

Plāna ieguldījumu struktūra

30.06.2009.



Lielākie ieguldījumi

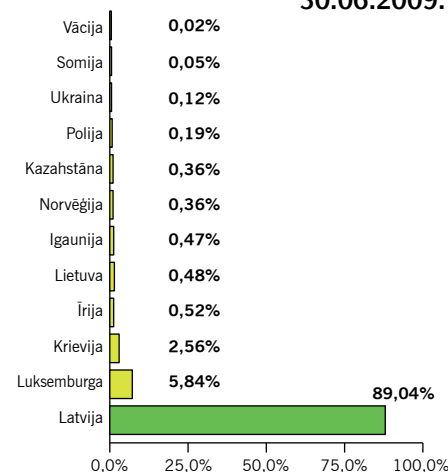
Nordea	9,10%
Danske Banka	9,10%
GE Money Banka	9,00%
SEB banka	8,80%
Swedbanka	6,40%
DNB Nord Banka	4,60%
LR 12 mēn. 14/May/2010	4,00%
LR 12 mēn. 18/Dec/2009	3,70%

Ienesīgums

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais*
3 mēnešu	+7,68%	+1,92%
6 mēnešu	+9,14%	+4,57%
12 mēnešu	+1,44%	+1,44%
Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	+3,98%	+3,98%

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

30.06.2009.



* 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 2. ceturkšņa beigām bija +1,44% gadā, kas pārsniedza nozares vidējos rezultātus šajā pašā laika periodā.
- Ceturkšņa laikā ievērojamu īpatsvaru fonda aktīvos veidoja depozīti, kas uz perioda beigām sastādīja 48,80% no visiem ieguldījumiem.
- Ceturkšņa laikā turpināja samazināties Eiropas attīstīto valstu valdību 3 mēnešu parādzīmju ienesīgums, kas saruka no 0,68% līdz 0,54%. Desmitgadīgo obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā piedzīvoja asas svārstības abos virzienos, taču periodu noslēdza pie 3,39% atzīmes, salīdzinot ar 2,99% līmeni 1. ceturkšņa beigās.
- 2009. gada 2. ceturksnis pretstatā iepriekšējiem diviem ceturkšņiem akciju tirgiem bija ļoti veiksmīgs. MSCI World Local akciju tirgus indekss šajā periodā pieauga par 15,47% pārtraucot sešu pēc kārtas negatīvu ceturkšņu sēriju.
- 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 noslēdzot 11,74% līmeni.
- 2009. gada 2. ceturksnī Valsts Kases organizētājās 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.
- Plāna aktīvi ceturkšņa laikā ir palielinājušies par 8,57% līdz 22,55 miljoniem latu.

Investīciju vides prognoze

- Sagaidāms, ka nenoteiktības līmenis finanšu tirgos pilnībā neizzudīs arī 2009. gada 3. ceturksnī.
- Akciju tirgos pēc straujā cenu kāpuma iepriekšējā ceturksnī visticamāk varēs novērot akciju cenu konsolidāciju vai pat korekciju.
- 2009. gada 3. 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 3. 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,
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.