

SEB Latvijas plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 2.ceturkšņa rezultātiem (uz 30.06.2010)

Galvenie rādītāji

Tehniskā informācija		Investīciju mērķis un politika	Ienesīguma salīdzinājums*												
Plāna nosaukums:	SEB Latvijas plāns	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 vērtspapīros un banku depozītos.	<table border="1"> <caption>Ienesīguma salīdzinājums*</caption> <thead> <tr> <th>Laika periods</th> <th>SEB Latvijas plāns</th> <th>Nozares vidējais**</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mēneši</td> <td>1%</td> <td>1.25%</td> </tr> <tr> <td>6 mēneši</td> <td>3.49%</td> <td>4.09%</td> </tr> <tr> <td>12 mēneši</td> <td>9.57%</td> <td>9.86%</td> </tr> </tbody> </table>	Laika periods	SEB Latvijas plāns	Nozares vidējais**	3 mēneši	1%	1.25%	6 mēneši	3.49%	4.09%	12 mēneši	9.57%	9.86%
Laika periods	SEB Latvijas plāns			Nozares vidējais**											
3 mēneši	1%			1.25%											
6 mēneši	3.49%			4.09%											
12 mēneši	9.57%			9.86%											
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management														
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds														
Turētājbanka:	SEB banka														
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.														
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,10%														

Daļas vērtība	Ienesīgums	Plāna ieguldījumu struktūra		
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1.4677260	Ienesīgums	% gadā	uzkrātais***
Pārskata perioda beigās (LVL)	1.4677260	3 mēnešu	+1,00%	+4,00%
		6 mēnešu	+3,49%	+6,98%
		12 mēnešu	+9,57%	+9,57%
		Kopš Plāna darbības sākuma	+5,26%	+5,26%

Plāna ieguldījumu struktūra

Lielākie ieguldījumi	Plāna aktīvu vērtība	Daļas vērtības pieaugums
SEB banka	9,60%	
Swedbanka	9,60%	
LHZB	9,20%	
Dankse Banka	8,80%	
LR 12 mēn. 18/Mar/2011	6,70%	
DNB Nord Banka	5,80%	
LR 6% 26/Feb/2012	4,70%	
LR 5.875% 23/Apr/2013	4,70%	
Pārskata perioda sākumā (LVL)	34 689 173	
Pārskata perioda beigās (LVL)	36 387 547	
Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	103 450.90	

Avots: SEB Wealth Management
 * Avots: www.manapensija.lv
 ** Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar konservatīvu 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 rezultātu analīze

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums 2010. gada 2. ceturkšņa beigās bija 9,57% gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 5,26% gadā.
- Ceturkšņa laikā pieauga depozītu īpatsvars plāna portfelī, sasniedzot 47,0% un pietuvojoties maksimāli pieļaujamajai 50% atzīmei.
- 2010. gada 2. ceturksnī RIGIBID latu procentu likmju izmaiņas vairs nebija tik ievērojamas kā iepriekšējā ceturkšņa laikā, taču īsāko termiņu likmju dinamikā joprojām bija vērojamas samazināšanās tendences.
- Atskatoties uz 2010. gada pirmo pusi, jāatzīmē, ka, neskatoties uz satraukumu starptautiskajos finanšu tirgos, Latvijā pārskata periods bija salīdzinoši mierīgs. Problēmas Grieķijā nekādi nespēja ietekmēt vietējo likmju dinamiku, jo ar augsto likviditāti saistītie faktori izrādījās daudzkārt spēcīgāki.
- 2010. gada 2. ceturksnī saglabājās augsts pieprasījums pēc Latvijas Republikas parādzīmēm un pieprasījums turpināja ievērojami pārsniegt piedāvājumu. Valsts kase turpināja tirgū piedāvāt aizvien garāku termiņu parāda vērtspapirus. Ceturkšņa laikā veiksmīgi tika izolīti sešu mēnešu, 12 mēnešu, kā arī 36 mēnešu parāda vērtspapīri.
- Ceturkšņa laikā plāna kopējie aktīvi pieauga par 4,99%, sasniedzot 36,42 miljonus latu.

Investīciju vides prognoze

- Sagaidāms, ka gadījumā, ja nenotiks kāds nepatīkams pārsteigums, latu procentu likmes varētu pārtraukt samazināties 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 3. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Pensiju plāna pārvaldīšanā tiks ievērota līdzšinējā stratēģija. Fiksētā ienākuma instrumentu segmentā uzsvars tiks likts uz vietējo emitentu obligācijām un jo īpaši tām, kas denominētas latos.
- Daļa līdzekļu arī turpmāk tiks izvietoti finanšu instrumentos eiro valūtā. Galvenokārt tie varētu būt Latvijas Republikas emitētie parāda vērtspapīri.
- Ieguldījumi banku depozītos tiks saglabāti salīdzinoši augstā līmenī, taču šis īpatsvars varētu būt nedaudz vairāk zem maksimālās pieļaujamās 50% atzīmes, nekā tas bija iepriekšējos ceturkšņos.

Avots: SEB Wealth Management

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 Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus – SEB aktīvais plāns, SEB sabalansētais plāns, SEB Latvijas plāns un SEB Eiropas plāns.

Šo ziņojumu ir sagatavojusi IP AS "SEB Wealth Management". Lai gan informācija ir balstīta uz avotiem, kuri tiek uzskatīti par ticamiem, IP AS "SEB Wealth Management" neuzņemas atbildību par neprecizitātēm vai kļūdām, vai jebkādiem zaudējumiem, kas radušies no paļaušanās uz šo informāciju. Ja materiālā ir atsauce uz kādu ieguldījumu pētījumu, iesakām izlasīt pilnu pētījumu un tajā norādītās saistību atrunas. Ieguldījumi ir pakļauti riskiem. Ieguldījumu vērtība var palielināties vai samazināties un vēsturiskie rezultāti un/vai ienesīgums nav drošs rādītājs nākotnes rezultātu un/vai ienesīguma prognozēšanai un negarantē līdzvērtīgu rezultātu un/vai ienesīgumu nākotnē. Jūsu ieguldītais kapitāls nav garantēts. Ja pensiju plāns, ieguldījumu fondi vai Jūs personīgi veicat ieguldījumu ārvalstu valūtās izteiktos finanšu instrumentos, ievērojiet, ka valūtas maiņas kursu izmaiņas var ietekmēt rezultātu un/vai ienesīgumu. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī saīsināto prospektu un informatīvo brošūru par SEB pensiju plāniem, fondiem un citiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama IP AS "SEB Wealth Management" mājaslapā: www.seb.lv.