

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

SEB Latvijas plāns

Tehniskā informācija		Investīciju mērķis un politika	lenesīguma salīdzinājums												
Plāna nosaukums:	SEB Latvijas plāns	<i>SEB Latvijas plāns</i> (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.	30.09.2009.												
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management		<table border="1"> <caption>30.09.2009.</caption> <thead> <tr> <th>Termiņš</th> <th>SEB Latvijas plāns</th> <th>Nozares vidējais**</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mēnešu</td> <td>2,73%</td> <td>2,60%</td> </tr> <tr> <td>6 mēnešu</td> <td>4,17%</td> <td>4,31%</td> </tr> <tr> <td>12 mēnešu</td> <td>8,10%</td> <td>6,07%</td> </tr> </tbody> </table>	Termiņš	SEB Latvijas plāns	Nozares vidējais**	3 mēnešu	2,73%	2,60%	6 mēnešu	4,17%	4,31%	12 mēnešu	8,10%	6,07%
Termiņš	SEB Latvijas plāns			Nozares vidējais**											
3 mēnešu	2,73%			2,60%											
6 mēnešu	4,17%			4,31%											
12 mēnešu	8,10%			6,07%											
Pārvaldnieks:	Aigars Rubiķis														
Turētājbanka:	SEB banka														
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.														
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	0,75%														

Galvenie rādītāji		Galvenie rādītāji		Plāna ieguldījumu struktūra
Daļas vērtība		Plāna aktīvu vērtība		30.09.2009.
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,3395397	Pārskata perioda sākumā (LVL)	21 965 019	
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,3761097	Pārskata perioda beigās (LVL)	25 530 617	
		Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	45 487	

Lielākie ieguldījumi		lenesīgums		Daļas vērtības pieaugums
SEB banka	9,30%	lenesīgums	% gadā uzkrātais*	
Danske Banka	8,70%	3 mēnešu	+10,92% +2,73%	
GE Money Banka	8,00%	6 mēnešu	+8,34% +4,17%	
Swedbanka	7,60%	12 mēnešu	+8,10% +8,10%	
Nordea	6,50%	Kopš Plāna darbības sākšanas dienās	+4,86% +4,86%	
LR 12 mēn. 06/Nov/2009	4,70%			
LR 6 mēn. 18/Dec/2009	3,70%			
LHZB	3,70%			

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

** Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju vidējais svērtais lenesīgums.

SEB Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2009. gada 3. ceturkšņa beigām bija 8,10% gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 4,86% gadā.
- Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfeli saglabājās augstā līmenī, sastādot 47,00%, bet valdības parāda vērtspapīru un ķīlu zīmju īpatsvars veidoja attiecīgi 49,65% un 2,37%.
- 2009. gada 3. ceturksnī turpinājās straujas RIGIBID latu procentu likmju svārstības. Pretēji notikumiem 2. ceturksnī, pārskata periodā bija novērojama procentu likmju samazināšanās. 1M RIGIBID likmes 3. ceturksnī saruka no 11,74% līdz 2,49%. Īpaši zemu līmeni sasniedza īsāko termiņu likmes. RIGIBID overnight likmes ceturkšņa beigās sasniedza 1,06% atzīmi. Pārskata perioda beigās virs 10% atzīmes atradās vairs tikai 12 mēnešu RIGIBID likmes, lai gan iepriekšējā ceturkšņa beigās virs šī līmeņa atradās visu termiņu RIGIBID likmes, kas garākas par vienu mēnesi.
- 2009. gada 3. ceturksnī Valsts Kases organizētajās izsolēs pārdoto parādzīmju apjoms palielinājās par 18,6% salīdzinājumā ar iepriekšējo ceturksni, sasniedzot 475 milj. latu. No investoru puses vislielākā interese šajā periodā bija par 3 mēnešu parādzīmēm, kuru vidējā svērtā diskonta likme samazinājās no 12,5% ceturkšņa sākumā līdz 10,5% ceturkšņa pēdējā izsolē.
- Ceturkšņa laikā plāna kopējie aktīvi pieauga par 16,23%, sasniedzot 25,53 miljonus latu.

Investīciju vides prognoze

- Latu depozītu procentu likmes 4. ceturksnī visticamāk turpinās samazināties, jo komercbankām kopumā veicas labi ar obligāto rezervju izpildi un sistēmā novērojams latu pārpalikums.
- 2010. gada budžeta apstiprināšana varētu mazināt nenoteiktības līmeni vietējā tirgū, kas vēl vairāk varētu ļaut samazināties latu procentu likmēm.
- Latvijas ekonomikā straujākais IKP krituma posms visticamāk jau ir aiz muguras. 3. ceturkšņa IKP kritums izrādījās mazāks nekā tika prognozēts. Šogad kopumā Latvijas IKP varētu sarukt par aptuveni 18%.

2009. gada 4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Pensiju plāna pārvaldīšanā tiks pieņemta 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 augstā līmenī, lai turpinātu izmantot joprojām pievilcīgās latu procentu likmes.

Tehniskā informācija

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

Šis ziņojums ir tikai informatīvs materiāls un nav iecerēts kā rekomendācija konkrētu lēmumu pieņemšanai darījumiem finanšu tirgū.
Vēsturiskie rezultāti negarantē līdzvērtīgu ienesīgumu nākotnē.