

SEB Latvijas plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010. gada 4. ceturkšņa rezultātiem (uz 31.12.2010)

Galvenie rādītāji

Tehniskā informācija		Investīciju mērķis un politika	Ienesīguma salīdzinājums*												
Plāna nosaukums:	SEB Latvijas plāns	<p><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.</p>	<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>1,09%</td> <td>0,68%</td> </tr> <tr> <td>6 mēneši</td> <td>2,42%</td> <td>1,95%</td> </tr> <tr> <td>12 mēneši</td> <td>5,99%</td> <td>6,11%</td> </tr> </tbody> </table>	Laika periods	SEB Latvijas plāns	Nozares vidējais**	3 mēneši	1,09%	0,68%	6 mēneši	2,42%	1,95%	12 mēneši	5,99%	6,11%
Laika periods	SEB Latvijas plāns			Nozares vidējais**											
3 mēneši	1,09%			0,68%											
6 mēneši	2,42%			1,95%											
12 mēneši	5,99%			6,11%											
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)	1,4870517	Ienesīgums	uzkrātais***	% gadā
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,5032438	3 mēnešu	1.09%	4.36%
		6 mēnešu	2.42%	4.84%
		12 mēnešu	5.99%	5.99%
		Kopš Plāna darbības sākuma	5.24%	5.24%

Lielākie ieguldījumi	Plāna aktīvu vērtība	Daļas vērtības pieaugums	
SEB banka	9.49%		
Swedbanka	9.40%		
LHZB	9.95%		
DNB Nord Banka	9.43%		
Dankse Banka	8.80%		
LR 12 mēn. 18/Mar/2011	6.19%		
LR 5.625% 03/Sep/2015	4.52%		
LR 6% 26/Feb/2012	4.51%		
LR 5.125% 14/Feb/2013	2.86%		
	Pārskata perioda sākumā (LVL)		38 515 827
	Pārskata perioda beigās (LVL)		40 167 136
	Pārvaldīšanas izmaksas-komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)		115 548

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 4. ceturkšņa beigās bija 5,99% gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 5,24% gadā.
- Ceturkšņa laikā saglabājās augsts depozītu īpatsvars plāna portfelī, sasniedzot 49,60% un vēl vairāk, pietuvojoties maksimāli pieļaujamajai 50% atzīmei.
- Ceturkšņa laikā plāna kopējie aktīvi pieauga par 4,29%, sasniedzot 40,167 miljonus latu.
- Pretstatā pasaulē notiekošajam Latvijā turpināja samazināties latu procentu likmes. Tā, piemēram, RIGIBOR 12 mēnešu likmes pārskata periodā samazinājās no 2,88% līdz 2.24%*.
- 2010. gada 4. ceturksnī Valsts kase sekmīgi organizēja vairākas Latvijas Republikas parādzīmju izsoles, kurās līdzīgi kā iepriekš pieprasījums ievērojami pārsniedza piedāvājumu. Sešu mēnešu parādzīmju vidējās svērtās diskonta likmes pēc ļoti zemā 0,808% līmeņa sasniegšanas novembrī, gada pēdējās izsolēs pieauga līdz 1,224% līmenim. 12 mēnešu parādzīmju izsoļu vidējais svērtais ienesīgums šajā pašā periodā svārstījās no 1,24% līdz 1,78% gada beigās. Sekmīgi aizritēja arī divas Latvijas Republikas obligāciju izsoles, kurās kopumā tika izsolītas piecgadīgās obligācijas 30 miljonu latu nominālvērtībā par vidējām gada procentu likmēm 4,219% un 4,347%.

Investīciju vides prognoze

- Latu tirgū tuvāko ceturkšņu laikā visticamāk saglabāsies situācija, ko raksturo salīdzinoši ļoti zemas procentu likmes. Neskatoties uz eiro procentu likmju kāpumu, vietējie faktori Latvijā ir pietiekami spēcīgi, lai panāktu ja ne turpmāku procentu likmju samazināšanos, tad vismaz to saglabāšanos ļoti zemā līmenī.
- 2011. gadā varētu sagaidīt, ka starptautiskās kredītreitingu aģentūras Standard & Poors un Fitch varētu uzlabot Latvijas kredītreitingu līdz investīciju reitinga kategorijai. Šobrīd abas aģentūras Latviju novērtē ar BB+, kas ir augstākais vērtējums spekulatīvajā kategorijā. Moody's Latviju joprojām novērtē ar Baa3, kas ir zemākais novērtējums investīciju reitinga kategorijā.
- Pēc kredītreitinga uzlabošanas Latvija plāno starptautiskajos tirgos piesaistīt aptuveni vienu miljardu eiro, emitējot obligācijas. Tas būs pirmais mēģinājums tirgū piesaistīt starptautisko investoru naudu pēc palīdzības saņemšanas no Starptautiskā Valūtas fonda un Eiropas Komisijas.

2011. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Pensiju plāna pārvaldīšanā tiks ievērota līdzšinējā konservatīvā stratēģija, lai panāktu plāna daļas vērtības pieaugumu pēc iespējas zemāka īstermiņa svārstīguma apstākļos.
- 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 nedaudz pazemināties zem maksimālā plāna prospektā noteiktā 50% limita.

Avots: SEB Wealth Management

* Avots: www.bank.lv

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 rezultāti 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 saistīto 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.