

SEB Eiropas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

SEB Eiropas plāns

Galvenie rādītāji

Tehniskā informācija		Investīciju mērķis un politika	Ienesīguma salīdzinājums												
Plāna nosaukums:	SEB Eiropas plāns	<p><i>SEB Eiropas plāns</i> (Plāns) pensijas kapitāla palielināšanai izmanto iespējas, ko dod Eiropas Savienības paplašināšanās, jauno kandidātvalstu integrācija un apvienotās Eiropas nostiprināšanās par vienu no vadošajiem pasaules ekonomiskās attīstības centriem, kā arī eiro valūtas ietekmes tālāka palielināšanās. 50% ieguldījumu var tikt izvietoti akcijās. Pārējie ieguldījumi – procentu ienākuma vērtspapiros un banku depozītos. 100% Plāna līdzekļu tiks ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstīs un kandidātvalstīs (tai skaitā Latvijā).</p>	<p>31.12.2009.</p> <table border="1"> <caption>Ienesīguma salīdzinājums (31.12.2009.)</caption> <thead> <tr> <th>Laika periods</th> <th>SEB Eiropas plāns</th> <th>Nozares vidējais*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3 mēneši</td> <td>2,14%</td> <td>3,19%</td> </tr> <tr> <td>6 mēneši</td> <td>4,70%</td> <td>8,49%</td> </tr> <tr> <td>12 mēneši</td> <td>7,65%</td> <td>15,35%</td> </tr> </tbody> </table>	Laika periods	SEB Eiropas plāns	Nozares vidējais*	3 mēneši	2,14%	3,19%	6 mēneši	4,70%	8,49%	12 mēneši	7,65%	15,35%
Laika periods	SEB Eiropas plāns			Nozares vidējais*											
3 mēneši	2,14%			3,19%											
6 mēneši	4,70%			8,49%											
12 mēneši	7,65%			15,35%											
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management														
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris														
Turētājbanka:	SEB banka														
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.														
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,70%														

Daļas vērtība		Ienesīgums			Plāna ieguldījumu struktūra													
Pārskata perioda sākumā (LVL)	1.2912233	Ienesīgums	% gadā	uzkrātais**	<p>31.12.2009.</p> <table border="1"> <caption>Plāna ieguldījumu struktūra (31.12.2009.)</caption> <thead> <tr> <th>Ieguldījuma veids</th> <th>Procenti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Depozīti</td> <td>43,40%</td> </tr> <tr> <td>Obligācijas</td> <td>36,00%</td> </tr> <tr> <td>Nauda</td> <td>8,20%</td> </tr> <tr> <td>Akciju fondi</td> <td>6,20%</td> </tr> <tr> <td>Alternatīvie fondi</td> <td>6,20%</td> </tr> </tbody> </table>		Ieguldījuma veids	Procenti	Depozīti	43,40%	Obligācijas	36,00%	Nauda	8,20%	Akciju fondi	6,20%	Alternatīvie fondi	6,20%
Ieguldījuma veids	Procenti																	
Depozīti	43,40%																	
Obligācijas	36,00%																	
Nauda	8,20%																	
Akciju fondi	6,20%																	
Alternatīvie fondi	6,20%																	
Pārskata perioda beigās (LVL)	1.3188327	3 mēnešu	+8.56%	+2.14%														
		6 mēnešu	+9.40%	+4.70%														
		12 mēnešu	+7.65%	+7.65%														
		Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	+3.94%	+3.94%														

Lielākie ieguldījumi		Plāna aktīvu vērtība		Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums																					
Swedbanka	8.8%	Pārskata perioda sākumā (LVL)	11 501 161	<p>31.12.2009.</p> <table border="1"> <caption>Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums (31.12.2009.)</caption> <thead> <tr> <th>Valsts</th> <th>Procenti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Latvija</td> <td>70,3%</td> </tr> <tr> <td>Luksemburga</td> <td>21,4%</td> </tr> <tr> <td>Vācija</td> <td>2,5%</td> </tr> <tr> <td>Zviedrija</td> <td>1,7%</td> </tr> <tr> <td>Lietuva</td> <td>1,6%</td> </tr> <tr> <td>Francija</td> <td>1,0%</td> </tr> <tr> <td>Lielbritānija</td> <td>0,9%</td> </tr> <tr> <td>Norvēģija</td> <td>0,4%</td> </tr> <tr> <td>Polija</td> <td>0,2%</td> </tr> </tbody> </table>		Valsts	Procenti	Latvija	70,3%	Luksemburga	21,4%	Vācija	2,5%	Zviedrija	1,7%	Lietuva	1,6%	Francija	1,0%	Lielbritānija	0,9%	Norvēģija	0,4%	Polija	0,2%
Valsts	Procenti																								
Latvija	70,3%																								
Luksemburga	21,4%																								
Vācija	2,5%																								
Zviedrija	1,7%																								
Lietuva	1,6%																								
Francija	1,0%																								
Lielbritānija	0,9%																								
Norvēģija	0,4%																								
Polija	0,2%																								
SEB banka	8.5%	Pārskata perioda beigās (LVL)	11 750 699																						
GE Money Banka	8.1%	Pārvaldišanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	67 508																						
DnB Nord Banka	5.7%																								
Danske Banka	5.3%																								
Nordea	5.2%																								
LR 12 mēn. 14/May/2010	4.1%																								
SEB Key Hedge Fund	3.9%																								

* Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar aktīvu ieguldījumu stratēģiju vidējais svērtais ienesīgums.

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

SEB Eiropas plāns

SEB Eiropas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz pārskata perioda beigām bija +7.65% gadā. Ienesīgums no plāna darbības sākuma bija 3.94% gadā. Pensiju plāna līdzekļi ceturkšņa laikā bija ieguldīti pārsvārā depozītos un obligācijās, taču ceturkšņa laikā palielinājās ieguldījumu īpatsvars alternatīvo ieguldījumu fondos.
- Ceturkšņa laikā saglabājās augsts depozītu īpatsvars plāna portfeli, kas 4. ceturkšņa beigās sastādīja 43.40%.
- Plāna aktīvu apjoms ceturkšņa laikā ir palielinājies par 2.17%, un ceturkšņa beigās sasniedza 11.75 miljonus latu.
- Ceturkšņa laikā samazinājās Eiropas attīstīto valstu valdību obligāciju ienesīgums. Desmitgadīgo Eiropas attīstīto valstu valdību obligāciju ienesīgums ceturkšņa laikā pieauga līdz 3.387%, bet divgadīgo obligāciju ienesīgums pieauga līdz 1.331%.
- 2009. gada pēdējā ceturksnī pasaules akciju tirgos turpināja dominēt pozitīvs noskaņojums. Tiesa akciju cenu pieaugums vairs nebija tik straujš kā vārēja novērot iepriekšējo ceturkšņu laikā. DJ Stoxx 600 akciju tirgus indekss šajā periodā pieauga par 4,71%.
- 2009. gada 4. ceturksnī turpināja ievērojami samazināties visu termiņu RIGIBID latu procentu likmes. 1M RIGIBID likmes šajā periodā saruka no 2.49% līdz 1.10%, bet 12M RIGIBID likmes saruka no 10.56% līdz 6.78%. Latu likmju samazināšanās starpbanku tirgū skaidrojama ar to, ka komercbankām labi veicās ar obligāto rezervju izpildi un sistēmā pat izveidojies ievērojams latu pārpalikums.
- 2009. gada 4. ceturksnī Valsts Kases organizētajās izsolēs pārdoto parādzīmju apjoms sasniedza 218 milj. latu, taču tirgus dalībnieku pieprasījums pēc parādzīmēm ceturkšņa bija gandrīz 3 reizes lielāks (629 milj. latu). 3 mēnešu parādzīmēm vidējā svērtā diskonta likme ceturkšņa laikā samazinājās no 10.497% ceturkšņa sākumā līdz 5.8% ceturkšņa pēdējā izsolē.

Investīciju vides prognoze

- Sagaidāms, ka investīciju vide 2010. gadā būs sarežģītāka nekā varēja novērot 2009. gada otrajā pusē. Maz ticams, ka akcijas un citi riskantie aktīvi varētu piedzīvot tikpat apjomīgu un pozitīvu vērtības pieaugumu kā iepriekšējo ceturkšņu laikā. Visticamāk, 2010. gadā finanšu tirgos varēs novērot asas svārstības gan vienā, gan otrā virzienā atkarībā no investoru riska apetītes izmaiņām un jaunu ziņu plūsmas.
- 2010. gads solās būt nozīmīgs no globālās ekonomikas makroekonomikas tendenču viedokļa. Svarīgi būs arī tas, kā pasaules centrālās bankas izņems no sistēmas apjomīgās naudas masas, kas tika iepludinātas 2008. un 2009. gadā, un kā tas ietekmēs reālo ekonomiku.
- Normalizējoties situācijai Latvijas finanšu tirgū, levērojami pēdējā ceturkšņa laikā ir sarukušas latu depozītu procentu likmes. Pagaidām nekas arī neliecina par iespējamu šīs tendences maiņu nākošā ceturkšņa laikā.

2010. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Ieguldījumu īpatsvars augstāka riska instrumentos varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, taču ieguldījumu portfeļa dominējošo daļu turpinās veidot ieguldījumi ar fiksētu ienākumu. Izdevīgās situācijās varētu tikt palielināts riskanto aktīvu īpatsvars plāna portfeli. Ceturkšņa laikā varētu tikt palielināts arī alternatīvo ieguldījumu fondu īpatsvars.
- Fiksēta ienākuma vērtspapīru ziņā uzsvars tiks likts uz LR parādzīmēm un eiro denominētām obligācijām.
- Kamēr garāko termiņu likmes vietējā tirgū nav sarukušas līdz pavisam zemiem līmeņiem, maksimāli tiks izmantotas iespējas veikt ieguldījumus par salīdzinoši vēl joprojām pievilcīgajām latu procentu likmēm.

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 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.