

PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns

Kategorija: Aktīvie ieguldījumu plāni

IPAS "Parex Asset Management"
Republikas laukums 2A
Rīga LV-1010, Latvija
Tālr. 67010810
Fakss 67778622
ieguldjumi@parex.lv
www.parex.lv



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS par 2009. gada III ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

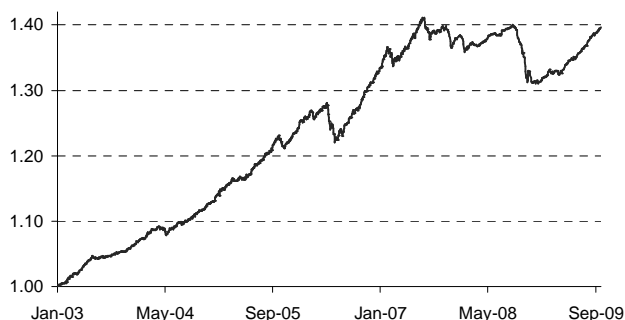
Pārvaldnieki: Edgars Makarovs
Harijs Beķeris
Zigurds Vaikulis
Turētājbanka: AS "Parex banka"
Darbības sākums: 2003. gada 7. janvāris
Atlīdzība par pārvaldišanu: maks. 1.50% gadā

Plāna ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot ieguldījumus ES dalībvalstu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda un kapitāla vērtspapīros. Līdz 50% no Plāna aktīviem var ieguldīt kapitāla vērtspapīros (akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus akcijās).

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Daļas un aktīvu vērtība

(LVL)	30.09.2009	31.06.2009
Daļas vērtība	1.3968751	1.3594235
Neto aktīvu vērtība	76,367,174	78,299,209

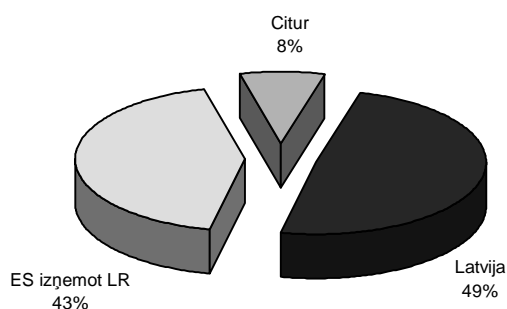


Bank of Ireland 2.95%	28/09/2010	EUR	6.48%
Danske Bank depozīts		LVL	4.08%
Danske Bank depozīts		LVL	4.07%
Parex Banka 11.50%	23/10/2009	LVL	4.07%
Latvijas valdības vērtspapīri 0.00%	20/05/2010	EUR	3.28%
Swedbank depozīts		LVL	3.27%
Finance For Danish Industry 1.71%	23/03/2010	EUR	3.03%
Swedbank depozīts		LVL	3.00%
Čehijas valdības vērtspapīri 4.50%	05/11/2014	EUR	2.83%
UniCredit Banka depozīts		EUR	2.78%

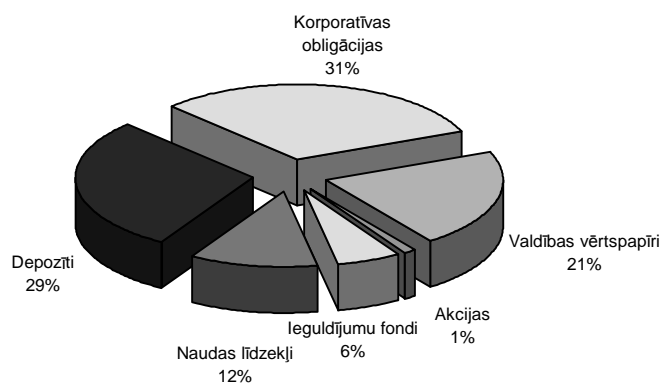
No Plāna aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas LVL 245,682 apmērā jeb 1.26 % gada izteiksmē no aktīvu vidējās vērtības periodā, kas atbilst Plāna prospekta nosacījumiem.

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc aktīvu veidiem



IENESĪGUMS

Pēc stāvokļa uz 30.09.2009

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	3 gadi*	Kopš darbības sākuma*
Plāns	2.75%	5.16%	1.77%	3.12%	5.09%
Nozares vidējais svērtais	5.12%	10.81%	2.61%	0.39%	-

* - gada ienesīguma likmes tiek aprēķināti, lietojot ACT/365 metodi

PAREX AKTĪVAIS pensiju plāns

Kategorija: Aktīvie ieguldījumu plāni

IPAS "Parex Asset Management"
Republikas laukums 2A
Rīga LV-1010, Latvija
Tālr. 67010810
Fakss 67778622
ieguldjumi@parex.lv
www.parex.lv



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS par 2009. gada III ceturkšņa rezultātiem

2009. gada trešajā ceturksnī pasaules valstu ekonomikas turpināja iet atveseļošanās ceļu, kas savukārt vēl vairāk veicināja investorus tiekties pēc riskantiem aktīviem, lai atgūtu daļu no iepriekš zaudētā. Pieaugumus piedzīvoja gan obligāciju, gan akciju, gan izejvielu tirgi.

Plāna dalībnieku skaits aizvadītajā ceturksnī ir turpinājies samazināties, kopējais dalībnieku skaits ir noslīdējis līdz 128,301 cilvēkam. Ceturkšņa samazinājums ir bijis par 10,671 dalībniekiem. Plāna ienesīgums aizvadītajos 3 mēnešos ir bijis 2.75%, turklāt ir atgūti zaudējumi, kas radās pasaules finanšu krīzes laikā par ko liecina pēdējā gada ienesīgums 1.77% apmērā. Savukārt kopš darbības sākuma 2003. gadā līdz šī gada septembra beigām ienesīgums sasniedz 5.09% gada izteiksmē.

Pārskata periodā Pārvaldītājs lielāku uzsvāru lika uz pašmāju tirgiem, līdz ar to ieguldījumu īpatsvars Latvijā sasniedza 49.3%, kas ir par 5.4 procenta punktiem (pp) vairāk nekā jūnija beigās. Pārējās Eiropas Savienības valstīs ieguldījumu īpatsvars samazināts attiecīgi par 5.1pp līdz 42.7%. Savukārt Ieguldījumi ārpus ES, kur figurē, galvenokārt, NVS valstīs ir uzturēti praktiski nemainīgā līmenī – 8.0%. Septembra beigās vairāk kā puse jeb 56.3% no visiem aktīviem ir turēti eiro, latu īpatsvars sastādīja 34.4%, bet dažādu citu valūtu īpatsvars veidoja 9.3%.

Nelielas izmaiņas veiktas arī aktīvu sadalījumā starp finanšu instrumentu klasēm. Pēc tam, kad vairākiem ieguldījumiem drošajās Rietumeiropas valdību parādzīmēs pienāca dzēšanas termiņi, līdzekļi tika novirzīti nedaudz ienesīgākiem instrumentiem. Īpatsvars valdību vērtspapīros ceturkšņa laikā saruka par 4.2pp līdz 21.1%. Ieguldījumi korporatīvajās obligācijās sastādīja 31.3%, kas ir 1pp vairāk nekā jūnija beigās, tāpat arī ieguldījumu fondu īpatsvars palielināts par 1.8pp līdz 5.7%. Depozītos noguldīto Plāna aktīvu daļa veido 29%, samazinājums ir par 1pp. Savukārt akciju īpatsvars tirgus kustību rezultātā pieaudzis par 0.3pp līdz 1.1% no Plāna aktīviem. Minēto izmaiņu rezultātā uz septembra beigām brīvo līdzekļu apjoms palielinājās par 2.3 procenta punktiem līdz 11.7%.

Vērojot notikumu attīstību pasaulē, jāatzīst, ka atsevišķi „zaļie asni” izmanījušies izstiepties līdz patiešām iespaidīgiem izmēriem. Piemēram, amerikāņu ražotāju aktivitātes indekss ISM Manufacturing ir atgriezies tālajos pirmskrīzes līmeņos, tāpat arī vairāki citi makroekonomiskie rādītāji gan Amerikā, gan Eirozonā ir uzrādījuši spēcīgus uzlabojumus. Taču to, kas notiek ASV

mājokļu tirgū, pagaidām var nosaukt tikai par „stabilizāciju” – tomēr tas jau ir pozitīvs sasniegums, savukārt nedaudz satrauc darba tirgus stāvoklis, jo bezdarba līmenis ASV joprojām turpina palielināties. Pārvaldītājs uzskata, ka atveseļošanās process nākamajos 6-12 mēnešos turpināsies, bet būs mazāk dinamisks.

Katra jauna ziņa par ekonomikas stabilizāciju spēj riska aktīvus pacelt jaunus, augstākos līmeņos, globāli joprojām investori tiecas meklēt arvien riska tirgus kur pelnīt. Investoru pieprasījums pēc paaugstināta ienesīguma Eiroobligāciju tirgiem ir liels, par ko liecina pozitīvas naudas plūsmas riskantākos obligāciju fondos. Skatoties uz šiem tirgiem no piedāvājuma-pieprasījuma puses un ņemot vērā Pārvaldītāja makroekonomikas attīstības prognozes, nākas secināt, ka tuvākajos mēnešos paaugstinātā riska obligāciju tirgiem ir potenciāls izaugsmi turpināt, tiesa gan nedaudz mērenākā tempā. Uz doto brīdi vispievilcīgākie šobrīd šķiet ASV un Eiropas valstu augsta ienesīguma obligāciju tirgi, kur riska prēmijas joprojām ir augstākas kā citos obligāciju tirgos. Pārvaldītājs uzskata, ka investori turpinās meklēt lielākas peļņas iespējas, kā rezultātā riskantākie obligāciju tirgi tuvāko mēnešu perspektīvā varētu uzrādīt mērenu izaugsmi.

Aizvadītie mēneši akciju tirgiem ir bijuši ļoti pozitīvi. Trešā ceturkšņa pieaugumi svārstās divciparu skaitļos atkarībā no valsts. Pārvaldītājs pret ieguldījumiem akcijās raugās piesardzīgi, pirms veikt jaunus ieguldījumus tiek apsvērti vairāki faktori, kas varētu sniegt atsevišķām ekonomikām spēju salīdzinoši vieglāk tikt cauri šai krīzei. Vidēja termiņa perspektīvā interesants šķiet stāsts par globālās izaugsmes centra nobīdi Āzijas virzienā, kur arī tiks meklēti labākie ieguldījumu veidi.

Latu naudas tirgus gada trešajā ceturksnī pēc jūnijā piedzīvotajiem rekordiem atgriezās daudz zemākos un stabilākos līmeņos. Trīs mēnešu naudas tirgus indekss RIGIBOR samazinājās vairāk kā divas reizes no 26.80 jūnija beigās līdz 12.10 septembra beigās. Latu deficīts vairs nebija novērojams tirgū un komercbankas piedāvāja zemākas depozītu likmes, savukārt valsts īstermiņa parādzīmes, kurām likmes visu ceturksni saglabājās stabilas, kļuva pievilcīgākas investoriem.

Gada pēdējā ceturksnī Pārvaldītājs plāno pakāpeniski palielināt akciju īpatsvaru, kā arī likt lielāku uzsvāru jau pieminētajiem attīstīto valstu augsta ienesīguma obligāciju tirgiem, neatstājot novārtā arī Latvijas parādzīmju sniegtās iespējas un saglabājot depozītu īpatsvaru Plānā.

PAPILDU INFORMĀCIJU PAR PAREX PENSIJU PLĀNIEM UN DALĪBAS IESPĒJĀM VAR SAŅEMT
JEBKURĀ PAREX BANKAS KLIENTU APKALPOŠANAS CENTRĀ VAI PA TĀLRUNI 7010000
VAI E-PASTU: info@parex.lv VAI INTERNETĀ www.parex.lv

Dotais materiāls ir informatīva rakstura un nav uzskatāms par piedāvājumu vai rekomendāciju pirkt vai pārdot materiālā minētos vērtspapirus. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

