

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2008. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

SEB Eiropas plāns

Tehniskā informācija

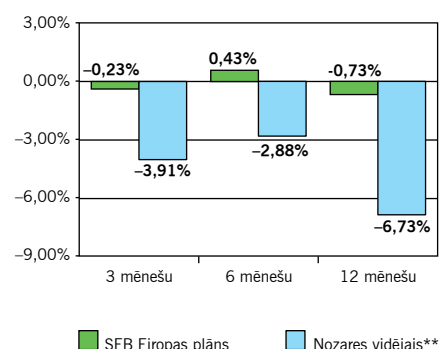
Plāna nosaukums:	SEB Eiropas plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Wealth Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,70%

Investīciju mērķis un politika

SEB Eiropas plāns (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).

Ienesīguma salīdzinājums

30.09.2008.



Galvenie rādītāji

Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,2466205
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,2437406

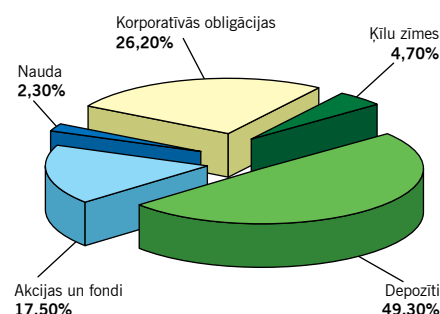
Galvenie rādītāji

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	7 132 347
Pārskata perioda beigās (LVL)	7 977 936
Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	34 176

Plāna ieguldījumu struktūra

30.09.2008.



Lielākie ieguldījumi

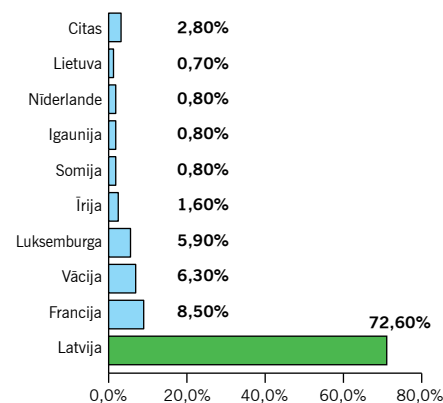
Depozīti SEB bankā	9,10%
Depozīti Swedbankā	9,10%
Depozīti DnB Nord bankā	9,10%
Depozīti Nordea	8,60%
Depozīti LHZB	5,30%
Depozīti Danske Bankā	5,10%
SGAM CAC 40 ETF	3,30%
SEB Asset Selection Fund	3,20%

Ienesīgums

Ienesīgums	% gadā uzkrātais*
3 mēnešu	-0,92% -0,23%
6 mēnešu	+0,86% +0,43%
12 mēnešu	-0,73% -0,73%
Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	+3,82% +3,82%

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

30.09.2008.



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

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

SEB Eiropas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz pārskata perioda beigām bija -0,73% gadā. Ienesīgums no plāna darbības sākuma bija 3,82% gadā. Pensiju plāna līdzekļi ceturkšņa laikā bija ieguldīti pārsvarā depozītos un obligācijās.
- Ceturkšņa laikā saglabājās augsts depozītu īpatsvars plāna portfelī, kas 3. ceturkšņa beigās sastādīja 49,30%.
- 2008. gada 3. ceturksnis nebija labvēlīgs akciju tirgiem. MSCI World akciju tirgus indekss ceturkšņa laikā zaudēja 11,83% no savas vērtības. Īpaši strauja korekcija bija novērojama septembrī, kas bija sliktākais mēnesis akciju tirgiem pēdējo 40 gadu laikā.
- Samazinoties investoru riska apetītei, pārskata periodā pieauga pieprasījums pēc attīstīto valstu valdību obligācijām, kas ievērojami lika pieaugt to cenai.
- RIGIBOR likmes 2008. gada 3. ceturksnī pieauga visiem termiņiem. Visstraujāko kāpumu varēja novērot īsāko termiņu likmēm. 1M RIGIBOR ceturkšņa laikā pieauga no 4,58% līdz 6,65%. 12M RIGIBOR šajā pašā laika periodā pieauga no 8,38% līdz 8,72%.
- Plāna aktīvu apjoms ceturkšņa laikā ir palielinājies par 11,86%, un ceturkšņa beigās kopējie aktīvi sasniedza 7,98 miljonus latu.

Investīciju vides prognoze

- Īstermiņā skatījums uz akciju tirgiem ir salīdzinoši piesardzīgs – saglabājoties negatīvam investoru noskaņojumam, būtiska akciju tirgus kāpuma atsākšanās šķiet maz ticama.
- Problēmas, kas saistītas ar attīstīto valstu nekustamo īpašumu tirgu, globālās ekonomikas brekzēšanos un sliktu patērētāju un ražotāju noskaņojumu, joprojām ir aktuālas.
- Investoru noskaņojums vistīcāmāk tuvākajā laikā saglabāsies saspringts, un, parādoties jaunai informācijai, finanšu tirgos varētu novērot ievērojamas cenu svārstības.

2008. gada 4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- Ieguldījumu īpatsvars akcijās varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, bet kopumā tiks piekopta piesardzīgi optimistiska stratēģija, jo sagaidāms, ka pēc cenu korekcijas un nenoteiktības līmeņa mazināšanās akcijas no jauna varētu kļūt par pievilcīgu ieguldīšanas iespēju.
- Fiksēta ienākuma vērtspapīru ziņā uzsvars tiks likts uz eiro denominētām obligācijām.
- Kamēr saglabājas augstas latu likmes, depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt patreizējā augstajā līmenī, kas ir tuvu pie maksimālās pieļaujamās robežas.

Tehniskā informācija

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.

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