

SEB aktīvā plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2007. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

Investīciju mērķis un politika

SEB aktīvais plāns (Plāns) īsteno aktīvu un dinamisku ieguldīšanas stratēģiju, lai nopelnītu lielāku pensijas kapitālu. Visaugstākais pieauguma potenciāls ilgtermiņā ir ieguldījumiem akcijās, tādēļ ievērojamu Plāna līdzekļu daļu (līdz 30%) ir paredzēts izvietot akcijās (galvenokārt ārvalstīs), bet ieguldījumiem procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos Plāns jāpasargā no īstermiņa vērtības svārstībām. Ieguldījumi ārvalstīs tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem.

Galvenie rādītāji

Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,2901978
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,2775263

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais*
3 mēnešu	-3,72%	-0,93%
6 mēnešu	2,62%	1,31%
12 mēnešu	3,57%	3,57%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	5,26%	5,26%
-------------------------------------	-------	-------

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	28 341 111
Pārskata perioda beigās (LVL)	33 449 582

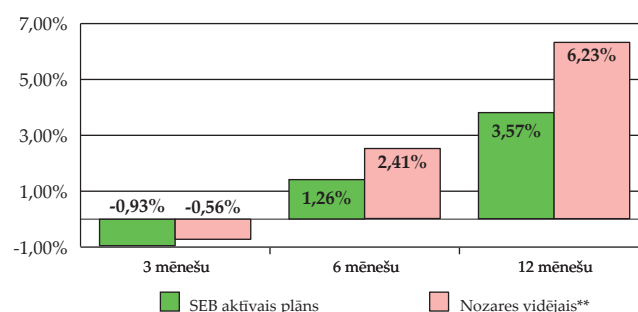
Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	133 923
--	---------

Lielākie ieguldījumi

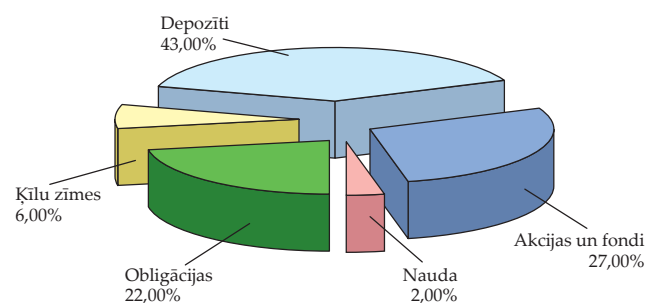
Depozīti SEB Latvijas Unibankā	9,52%
Depozīti Sampo Bankā	9,39%
Depozīti Nordea	9,35%
Depozīti LHZB	6,78%
Lyxor DJ Eurostoxx 50	3,11%
Lyxor Eastern Europe	3,05%
Depozīti UniCredit Bankā	2,76%
LR12 mēn 05/Oct/2007	2,49%

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

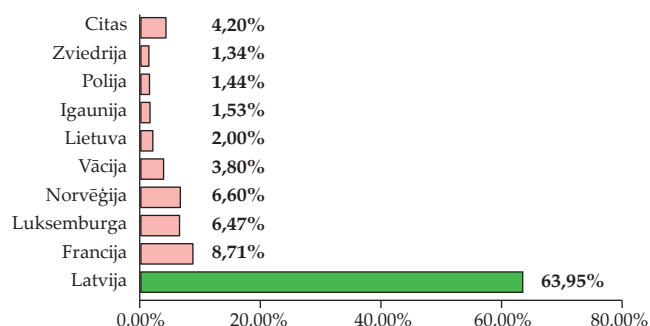
Ienesīguma salīdzinājums (30.09.2007.)



Plāna ieguldījumu struktūra (30.09.2007.)



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums (30.09.2007.)



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

SEB aktīvā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- ◆ Plāna 12 mēnešu ienesīgums šajā ceturksnī bija 3,57% gadā. Ienesīgums no plāna darbības sākuma bija 5,26% gadā. Pensiju plāna līdzekļi ceturkšņa laikā bija ieguldīti pārsvarā depozītos un akcijās.
- ◆ Ceturkšņa laikā saglabājās augsts depozītu īpatsvars plāna portfeli, kas 3. ceturkšņa beigās sastādīja 42,98%. Arī akciju īpatsvars portfeli saglabājās tuvu maksimāli pieļaujamajai robežai – 26,55%. Fiksētā ienākuma vērtspapīru īpatsvars ceturkšņa beigās portfeli sastādīja 28,44%.
- ◆ Jūlija beigās globālie akciju tirgi piedzīvoja strauju kritumu, ko izraisīja investoru riska apēfītes mazināšanās pēc kārtējam sliktajam ziņām saistībā ar ASV zemākā reitinga hipotēku un mājokļu tirgu. Turpmākajās nedēļās akciju tirgos saglabājās ļoti augsts svārstīgums, un vienīgi ceturkšņa beigās tirgiem izdevās atgūt lielāko daļu zaudētā.
- ◆ ASV centrālā banka trešajā ceturksnī pazemināja bāzes likmes par 0,50% līdz 4,75% līmenim.
- ◆ ECB bāzes likmes 3. ceturkšņa laikā nemainījās un palika iepriekšējā 4,00% līmenī.
- ◆ Aizvadītajā ceturksnī ievērojami pazeminājās augsta reitinga obligāciju likmes.
- ◆ RIGIBOR likmes 3.ceturksnī palielinājās visiem termiņiem. Uz septembra beigām 3M RIGIBOR likmes bija sasniegušas 12,74% līmeni.
- ◆ Plāna aktīvu apjoms ceturkšņa laikā ir palielinājies par 18,02%, un ceturkšņa beigās Plāna aktīvi sasniedza 33,45 miljonus latu.

Investīciju vides prognoze

- ◆ Vidējā termiņā skatījums uz akciju tirgiem ir salīdzinoši neitrāls – ekonomikas izaugsme vistīcāmāk turpināsies, taču ne tik straujos tempos kā līdz šim.
- ◆ Problēmas ASV varētu turpināt uzturēt sasprindzinājumu globālajos finanšu tirgos, taču recesijas iestāšanās iespējas pasaules ekonomikā šķiet maz ticamas.
- ◆ Šobrīd tirgos aizvien vēl pastāv neskaidrība, vai lielākās problēmas jau ir aiz muguras jeb arī sagaidāmas vēl kādas akciju tirgiem nelabvēlīgas ziņas.

4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- ◆ Ieguldījumu īpatsvars akcijās varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, bet kopumā tiks piekopta mēreni agresīva stratēģija, jo sagaidāms, ka akciju tirgi tuvākajā laikā varētu turpināt demonstrēt labāku sniegumu par citām aktīvu klasēm.
- ◆ Tā kā iegādāties obligācijas otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tad fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvāru liksim uz valsts parādzīmju izsolēm, kā arī ārvalstu uzņēmumu obligācijām eiro valūtā.
- ◆ Depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt patreizējā augstajā līmenī, kas ir tuvu pie maksimālās pieļaujamās robežas.

Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:

Pārvaldītāja nosaukums:

Pārvaldnieks:

Turētājbanka:

Plāna darbības sākums:

Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:

SEB aktīvais plāns

SEB Unifondi

Jānis Rozenfelds

SEB Latvijas Unibanka

07.01.2003.

1,70%

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība *SEB Unifondi*: Unicentrs, Ķekavas pag., Rīgas raj.,
LV-1076, tālr. 7779925, fakss 7215386, www.seb.lv, e-pasts: unifondi@seb.lv

SEB Unifondi ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas pārvalda atklātā pensiju fonda *SEB Unipensija* plānus *UNI-Aktīvais*, *UNI-Sabalansētais* un *UNI-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.