

SEB aktīvā plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2007. gada 4. 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)	1,2775263
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,3097790

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais*
3 mēnešu	10,16%	2,54%
6 mēnešu	3,04%	1,52%
12 mēnešu	5,09%	5,09%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	5,49%	5,49%
-------------------------------------	-------	-------

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	33 449 582
Pārskata perioda beigās (LVL)	40 162 881

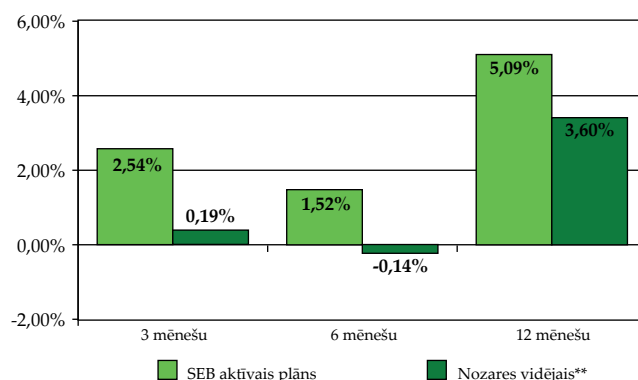
Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	164 106
--	---------

Lielākie ieguldījumi

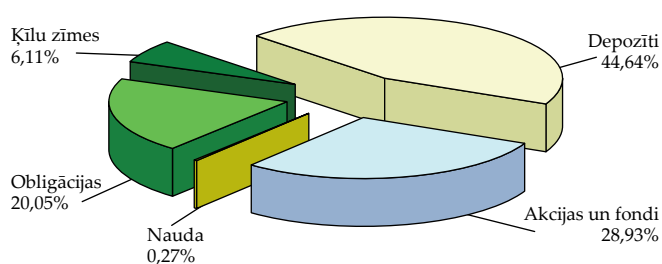
Depozīti SEB	9,27%
Depozīti Nordea	8,48%
Depozīti Sampo Bankā	8,47%
Depozīti LHZB	6,66%
iShares S&P 500 ETF	4,81%
Depozīti UniCredit Bankā	4,16%
Depozīti Sampo Bankā	3,52%
Lyxor Eastern Europe ETF	3,38%

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

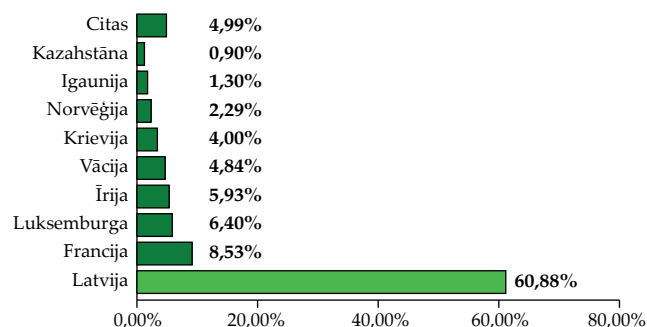
Ienesīguma salīdzinājums (31.12.2007.)



Plāna ieguldījumu struktūra (31.12.2007.)



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums (31.12.2007.)



** 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 uz pārskata perioda beigām bija 5,09% gadā. Ienesīgums no Plāna darbības sākuma bija 5,49% gadā. Pensiju plāna līdzekļi ceturkšņa laikā bija ieguldīti pārsvarā depozītos un akciju tirgus instrumentos.
- ◆ Ceturkšņa laikā saglabājās augsts depozītu īpatsvars Plāna portfeli, kas 4. ceturkšņa beigās veidoja 44,64%. Arī akciju īpatsvars portfeli saglabājās tuvu maksimāli pieļaujamajai robežai – 28,93%. Fiksētā ienākuma vērtspapīru īpatsvars ceturkšņa beigās portfeli veidoja 20,05%.
- ◆ Pārskata periods nebija pārāk veiksmīgs lielākajai daļai akciju tirgu, jo negatīvu ziņu plūsma no banku sektora tirgus dalībnieku vidū atjaunoja bažas par ASV zemākā reitinga hipotēku tirgus potenciāli negatīvo ietekmi uz pārējo ekonomiku.
- ◆ ASV Centrālā banka 4. ceturksnī pazemināja bāzes likmes par 0,25% līdz 4,25% līmenim.
- ◆ ECB bāzes likmes 4. ceturkšņa laikā nemainījās un palika iepriekšējā 4,00% līmenī.
- ◆ Kritums akciju tirgos izraisīja investoru pāriešanu uz daudz drošākajiem obligāciju ieguldījumiem, kas izraisīja ievērojamas obligāciju likmju svārstības. Tiesa, ceturkšņa griezumā divgadīgo un desmitgadīgo eiro obligāciju likmes noslēdza praktiski bez izmaiņām, jo straujajam kritumam novembrī sekoja straujš likmju kāpums decembrī.
- ◆ RIGIBOR likmes 4. ceturksnī pārtrauca savu kāpumu un samazinājās visiem termiņiem. Vislielākais kritums bija novērojams īso termiņu likmēm. Uz gada beigām trīs mēnešu RIGIBOR likme bija 10,53%.

- ◆ Plāna aktīvu apjoms ceturkšņa laikā ir palielinājies par 20,07%, un ceturkšņa beigās Plāna aktīvi sasniedza 40,16 miljonus latu.

Investīciju vides prognoze

- ◆ Īstermiņā skatījums uz akciju tirgiem ir salīdzinoši piesardzīgs – saglabājoties negatīvam investoru noskaņojumam, strauja akciju tirgus kāpuma atsākšanās šķiet maz ticama.
- ◆ Daudzi tirgus dalībnieki par neizbēgamu uzskata recesijas iestāšanos ASV, taču tiek prognozēts, ka tā būs salīdzinoši viegla un ASV ekonomikā ātri izdosies to pārvarēt.
- ◆ Garākā termiņā akciju tirgi joprojām ir pievilcīga ieguldījumu iespēja, jo, par spīti problēmām ASV un attīstīto valstu finanšu sektorā, globālās ekonomikas izaugsme turpināsies arī 2008. gadā.

2008. gada 1. 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 ļoti pievilcīgu ieguldīšanas iespēju.
- ◆ Fiksēta ienākuma vērtspapīru ziņā uzsvars tiks likts uz augstas kvalitātes eiro denominētām obligācijām.
- ◆ Kamēr saglabājas augstas latu likmes, depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt pašreizējā 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.

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