

SEB Latvijas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2007. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

Investīciju mērķis un politika

SEB Latvijas plāns (Plāns) balstās uz Latvijas ekonomikas attīstību un izmanto tās radītās iespējas pensiju kapitāla palielināšanai. Visi Plāna līdzekļi tiek ieguldīti, strādā un pelna Latvijā, kas dod papildu stimulu Latvijas tautsaimniecības attīstībai. Straujāka ekonomiskā izaugsme dod iespēju nodrošināt arī straujāku pensijas kapitāla pieaugumu un lielākas pensijas. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti augstas drošības fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos.

Galvenie rādītāji

Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,1749374
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,1993131

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais*
3 mēnešu	8,00%	2,00%
6 mēnešu	5,80%	2,90%
12 mēnešu	4,65%	4,65%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	3,66%	3,66%
-------------------------------------	-------	-------

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	716 450
Pārskata perioda beigās (LVL)	2 203 345

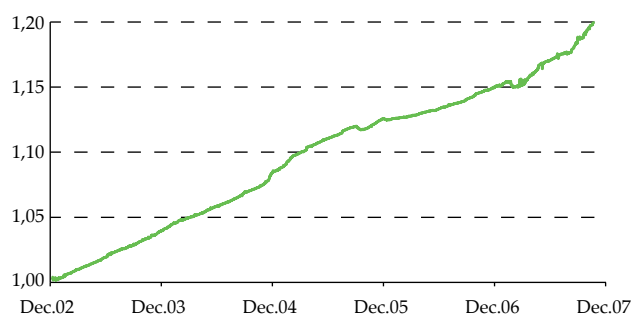
Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	4 311
--	-------

Lielākie ieguldījumi

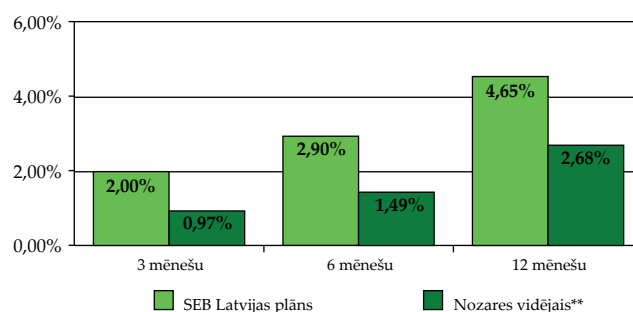
Depozīti SEB	9,72%
Depozīti Nordea	9,71%
Depozīti Sampo Bankā	9,20%
Depozīti Parex Bankā	8,92%
BTB EUR Libor 01.10.2011.	6,92%
LR 12 mēn 11.01.2008.	5,98%
Paritāte Banka 15.05.2009.	5,30%

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

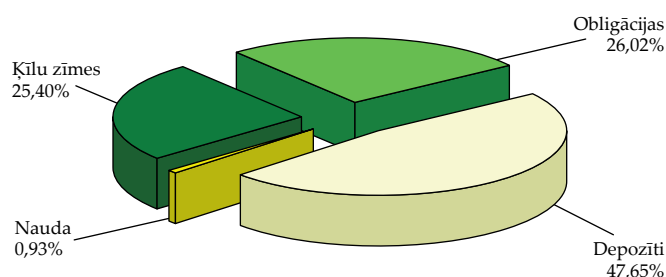
Daļas vērtības pieaugums



Ienesīguma salīdzinājums (31.12.2007.)



Plāna ieguldījumu struktūra (31.12.2007.)



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

Plāna darbības rezultāti

- ◆ Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2007. gada 4. ceturkšņa beigām bija 4,65% gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 3,66% gadā.
- ◆ Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfelī saglabājās augstā līmenī, veidojot 47,65%, bet korporatīvo un valdības obligāciju īpatsvars veidoja 26,02%. Ķīlu zīmju īpatsvars tajā pašā laika periodā bija 25,40%.
- ◆ RIGIBOR naudas tirgus likmes pārskata perioda laikā samazinājās visiem termiņiem, taču visbūtiskākās izmaiņas piedzīvoja 1M RIGIBOR likmes, kas ceturkšņa laikā samazinājās no 11,22% līdz 6,75%. Nedaudz samazinājās arī 12M RIGIBOR likmes, kas uz gada beigām sasniedza 11,68%.
- ◆ 2007. gada 4. ceturksnī Valsts kase organizēja vienu sešu mēnešu parādzīmju un ilgtermiņa obligāciju izsoli. Nelielos apjomos notika vienīgi vienpadsmitgadīgo obligāciju izsole ar vidējo peļņas likmi 5,65%. Nelielo pieprasījumu pēc vērtspapīriem šajā izsolē noteica zema naudas tirgus likviditāte, par ko liecina arī augstās procentu likmes darījumiem starpbanku naudas tirgū.

Investīciju vides prognoze

- ◆ Joprojām augstie Eirozonas inflācijas rādītāji varētu nozīmēt, ka ECB varētu kavēties ar eiro bāzes likmes pazemināšanu par spīti indikatoriem, kas liecina par ekonomikas izaugsmes tempu palēnināšanos.
- ◆ Sagaidāms, ka īstermiņa latu procentu likmes naudas tirgū tuvāko mēnešu laikā visvairāk ietekmēs tas, cik labi komercbankām veiksies ar obligāto rezervju izpildi.

2008. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- ◆ Fiksētā ienākuma instrumentu segmentā uzsvars tiks likts uz vietējo emitentu korporatīvajām obligācijām, it īpaši uz tām, kas denominētas latos.
- ◆ Daļa līdzekļu arī turpmāk tiks izvietoti finanšu instrumentos eiro valūtā. Pamatā tie varētu būt ieguldījumi dažādās korporatīvajās obligācijās.
- ◆ Ieguldījumi banku depozītos tiks uzturēti augstā līmenī, lai turpinātu izmantot šobrīd pievilcīgās latu procentu likmes.

Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	<i>SEB Latvijas plāns</i>
Pārvaldītāja nosaukums:	<i>SEB Unifondi</i>
Pārvaldnieks:	Pēteris Ivanovskis
Turētājbanka:	<i>SEB Latvijas Unibanka</i>
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,15%

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.