

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

Investīciju mērķis un politika

SEB sabalansētais plāns (Plāns) piedāvā stabilu un prognozējamu, bet reizē pietiekami dinamisku pensijas kapitāla pieaugumu. Plāna ienākumu stabilitāti nodrošina tā līdzekļu izvietošana galvenokārt augstas drošības procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Labvēlīgās tirgus situācijās Plāns var gūt papildu peļņu arī no ieguldījumiem akcijās (līdz 15%). Lai līdzsvarotu risku ieguldījumiem Latvijas un ārvalstu tirgos, 30% no Plāna aktīviem var tikt izvietoti ārvalstīs (lielākoties Eiropas Savienības valstīs un ASV).

Galvenie rādītāji

Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,2323796
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,2600436

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais*
3 mēnešu	8,68 %	2,17 %
6 mēnešu	4,52 %	2,26 %
12 mēnešu	4,98 %	4,98 %

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	4,68%	4,68%
-------------------------------------	-------	-------

Plāna aktīvu vērtība

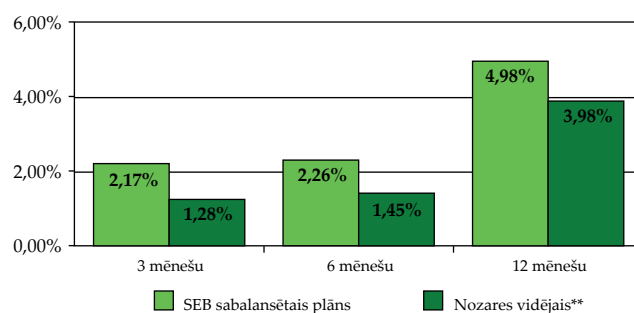
Pārskata perioda sākumā (LVL)	6 573 787
Pārskata perioda beigās (LVL)	7 889 688

Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	28 448
--	--------

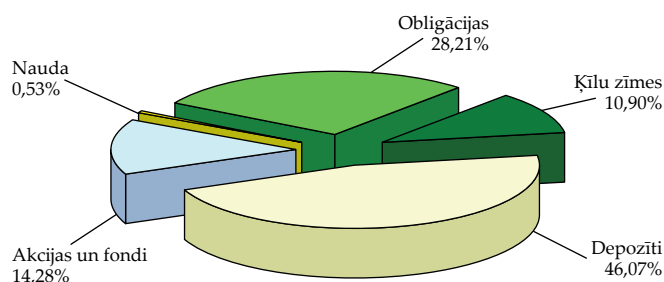
Lielākie ieguldījumi

Depozīti Nordea	9,55%
Depozīti SEB	9,29%
Depozīti Sampo Bankā	9,20%
Depozīti LHZB	7,10%
LHZB Euribor 15.02.2012.	4,53%
Depozīti UniCredit Bankā	3,93%
Land Sachsen-Anhalt 3,5% 16.04.2008.	3,00%

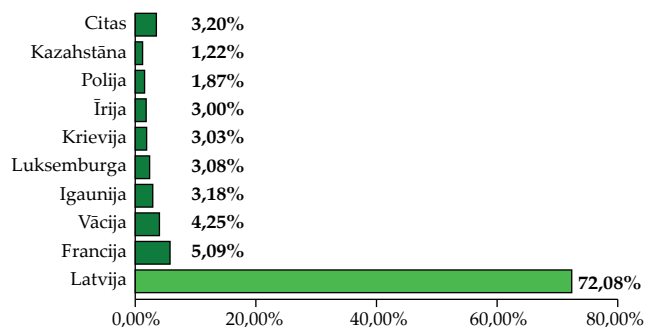
Ienesīguma salīdzinājums (31.12.2007.)



Plāna ieguldījumu struktūra (31.12.2007.)



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums (31.12.2007.)



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

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

SEB sabalansētā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti

- ◆ Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2007. gada 4. ceturkšņa beigām bija 4,98% gadā. Kopš plāna darbības sākuma (2003. gada 7. janvāra) tā ienesīgums ir 4,68% gadā.
- ◆ Ceturkšņa laikā ievērojamu īpatsvaru fonda aktīvos veidoja depozīti, kas uz perioda beigām bija 46,07% no visiem ieguldījumiem.
- ◆ 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 ceturtajā 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 radīja 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 aktīvi ir palielinājušies par 20,02% līdz 7,89 miljoniem 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 pieņemta 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 lielāks 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 sabalansētais plāns
SEB Unifondi
Pēteris Ivanovskis
SEB Latvijas Unibanka
07.01.2003.
1,50%

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.