

SEB Latvijas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2007. gada 1. 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)	1,1459899
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,1498270

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais*
3 mēnešu	1,32%	0,33%
6 mēnešu	2,44%	1,22%
12 mēnešu	2,22%	2,22%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	3,31%	3,31%
-------------------------------------	-------	-------

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	502 214
Pārskata perioda beigās (LVL)	539 031

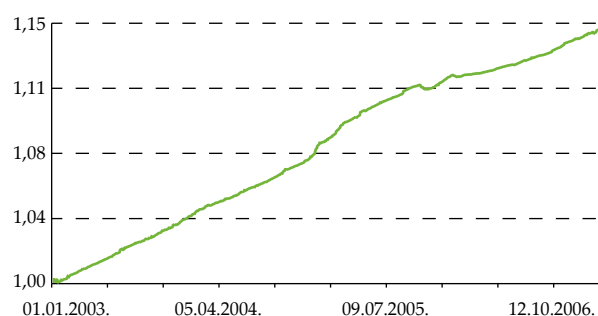
Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	1 488
--	-------

Lielākie ieguldījumi

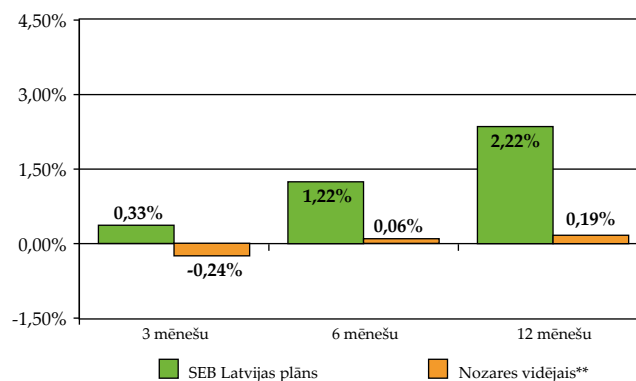
Depozīti Hipotēku Bankā	9,25%
Depozīti SEB Unibankā	9,08%
Depozīti Sampo Bankā	7,72%
Depozīti DnB NORD Bankā	7,43%
LR 5.625% 8/May/2007	6,25%
LR 5.125% 14/Feb/2013	5,50%
LR 3.3750 % 04/Feb/2010	5,15%

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

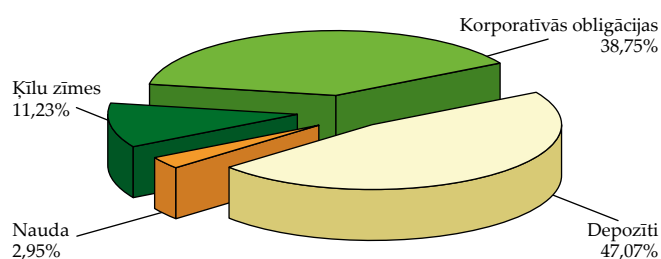
Daļas vērtības pieaugums



Ienesīguma salīdzinājums (31.03.2007.)



Plāna ieguldījumu struktūra (31.03.2007.)



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

SEB Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti

- ◆ Plāna ienesīgums 2007. gada 1. ceturksnī bija 2,22% gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma 2003. gada 7. janvārī bija 3,31% gadā.
- ◆ Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfelī ir palielinājies par 2%, bet obligāciju – samazinājies par 4%.
- ◆ Īstermiņa RIGIBOR naudas tirgus likmes pārskata perioda laikā ievērojami palielinājās, ko galvenokārt izraisīja baumas par lata iespējamo devalvāciju un dažādu kredītreitinga kompāniju reitinga samazināšana Latvijai. Pārskata periodā īstermiņa RIGIBOR likmes palielinājās par 6,58–6,66% līdz 9,3–9,4%.
- ◆ Parādzīmju cenas otrreizējā latu parāda vērtspapīru tirgū ceturkšņa laikā samazinājās, ko izraisīja īstermiņa latu likmju kāpums par 2–3%, sasniedzot 6–7% līmeni.
- ◆ Īstermiņa eiro parādzīmju likmes ceturkšņa laikā palielinājās par aptuveni 11–19 punktiem
- ◆ 2007. gada 1. ceturkšņa laikā notika vairākas sešu un divpadsmit mēnešu valsts parādzīmju kā arī piecgadīgo obligāciju izsoles. Fonda portfelim tika iegādātas sešu un divpadsmit mēnešu parādzīmes. Likmes šajās izsolēs bija attiecīgi 4,25% un 5,24%. Ieguldījumu īpatsvars eiro izlaistos vērtspapīros turpina samazināties, jo vietējais tirgus piedāvāja pievilcīgākas investīciju iespējas.
- ◆ 2007. gada 1. ceturkšņa laikā Plāna aktīvi ir palielinājušies par 7,33% līdz 539 tūkstošiem latu.

Investīciju vides prognoze

- ◆ Par iepriekš minēto latu obligāciju ienesīguma likmju kāpuma iemeslu jāmin eiro procentu likmju palielināšanās, tirgus dalībniekiem sagaidot straujāku ekonomisko izaugsmi Eiropas vienotajā ekonomiskajā zonā.
- ◆ Pārskata periodā atbilstoši prognozēm Eiropas Centrālās Banka paaugstināja eiro bāzes likmes par 0,25 procentpunktiem līdz 3,75%. Patlaban investori un analītiķi uzskata, ka tuvāko 3 mēnešu laikā Eiropas Centrālā Banka varētu paaugstināt bāzes likmi līdz 4,00%, kas visticamāk varētu notikt jūnijā
- ◆ Sagaidāms, ka īstermiņa latu likmes naudas tirgū tuvāko mēnešu laikā visvairāk ietekmēs tas, cik labi komercbankām veiksies ar obligāto rezervju izpildi.

2. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- ◆ Saglabāsim konservatīvu ieguldījumu stratēģiju. Ieguldījumus veiksime fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos.
- ◆ Tā kā iegādāties obligācijas otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tad fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvaram liksim uz valsts parādzīmju izsolēm.
- ◆ Maksimāli izmantosim ieguldījumu iespējas Latvijas korporatīvo emitentu obligācijās.
- ◆ Arī depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt patreizējā līmenī.

Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB Latvijas plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Unifondi
Pārvaldnieks:	Arnis Mālbergs
Turētājbanka:	SEB Latvijas Unibanka
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.

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