

SEB Latvijas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2007. gada 3. 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)	1,1655279
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,1749374

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais*
3 mēnešu	5,48%	0,97%
6 mēnešu	3,44%	1,91%
12 mēnešu	3,17%	3,43%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	3,47%	3,47%
-------------------------------------	-------	-------

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	622 765
Pārskata perioda beigās (LVL)	716 450

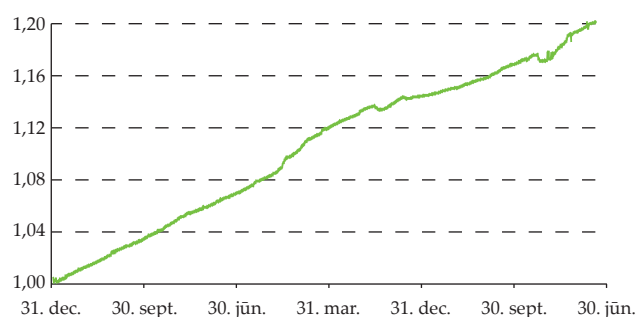
Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	1 955
--	-------

Lielākie ieguldījumi

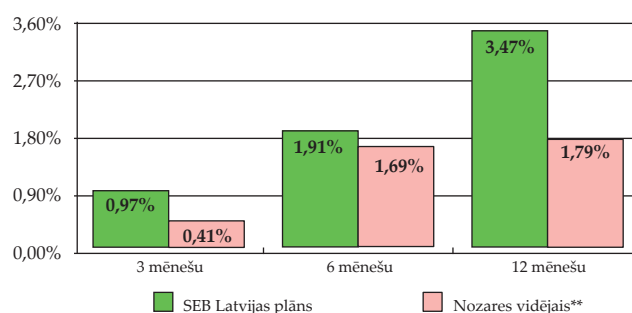
Depozīti Sampo Bankā	9,53%
Depozīti SEB Unibankā	9,44%
Depozīti Nordea	9,05%
Depozīti LHZB	8,06%
Depozīti DnBNord Bankā	5,37%
LR 5,125% 14/Feb/2013	4,23%
LR 3,3750 % 04/Feb/2010	4,01%

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

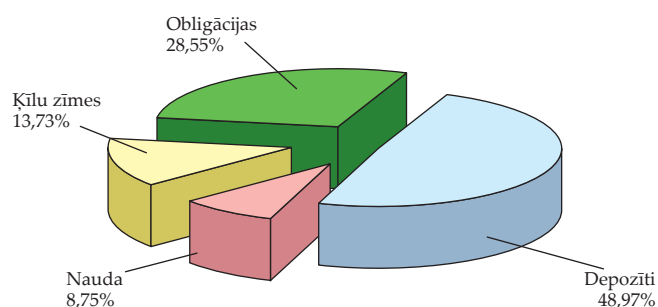
Daļas vērtības pieaugums



Ienesīguma salīdzinājums (30.09.2007.)



Plāna ieguldījumu struktūra (30.09.2007.)



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

SEB Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti

- ◆ Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2007. gada 3. ceturkšņa beigām bija 3,47% gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 3,47% gadā.
- ◆ Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfeli saglabājās augstā līmenī, sastādot 48,97%, bet korporatīvo obligāciju īpatsvars veidoja 28,55%. Ķīlu zīmju īpatsvars tajā pašā laika periodā bija 13,73%.
- ◆ RIGIBOR naudas tirgus likmes pārskata perioda laikā turpināja pieaugt visiem termiņiem. Uz septembra beigām 3M RIGIBOR likmes bija sasniegušas 12,74% līmeni.
- ◆ Vietējo emitentu parāda vērtspapīru cenas otrreizējā tirgū ceturkšņa laikā samazinājās, jo pieauga latu procentu likmes.
- ◆ 2007. gada 3. ceturkšņa laikā tika organizētas vairākas sešu un divpadsmit mēnešu valsts parādzīmju izsoles, taču kā jau ierasts investoru pieprasītās likmes galvenokārt bija ievērojami augstākas par tām, kuras bija ar mieru piedāvāt Valsts kase.

Investīciju vides prognoze

- ◆ Joprojām augstie Eirozonas inflācijas rādītāji varētu nozīmēt, ka ECB vēl vienu reizi šogad varētu palielināt bāzes procentu likmi eiro par 25 bāzes punktiem.
- ◆ Sagaidāms, ka īstermiņa latu procentu likmes naudas tirgū tuvāko mēnešu laikā visvairāk ietekmēs tas, cik labi komercbankām veiksies ar obligāto rezervju izpildi.

4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

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

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.