

SEB sabalansētā plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2007. gada 3. 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)	1,2322460
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,231431

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais*
3 mēnešu	0,56 %	0,14 %
6 mēnešu	3,52 %	1,76 %
12 mēnešu	3,70 %	3,70 %

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	4,51%	4,51%
-------------------------------------	-------	-------

Plāna aktīvu vērtība

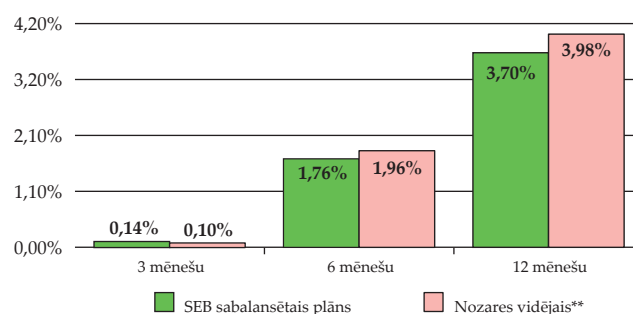
Pārskata perioda sākumā (LVL)	5 558 298
Pārskata perioda beigās (LVL)	6 573 787

Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	23 119
--	--------

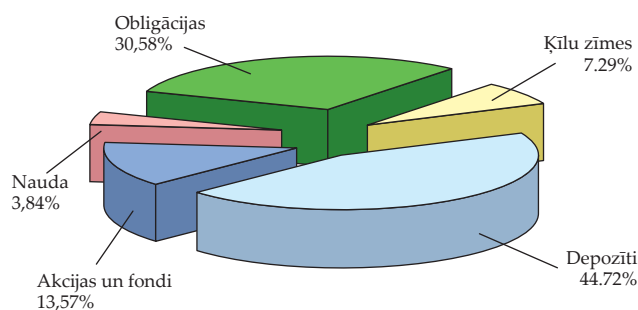
Lielākie ieguldījumi

Depozīti Sampo Bankā	9,57%
Depozīti SEB Unibankā	9,49%
Depozīti Nordea	9,44%
Depozīti LHZB	7,28%
LR 5,125% 14/Feb/2013	3,34%
LR 05/10/2007	2,51%
Depozīti UniCredit Bankā	2,48%
Depozīti DnB Nord Bankā	2,31%

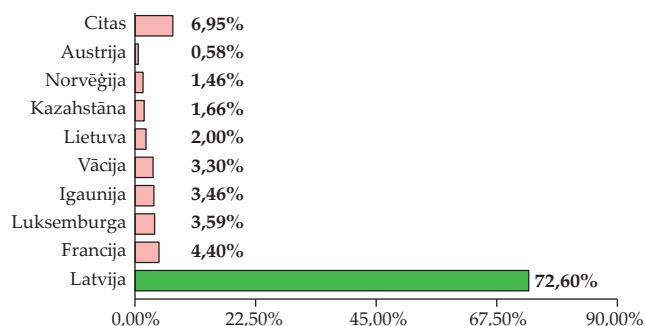
Ienesīguma salīdzinājums (30.09.2007.)



Plāna ieguldījumu struktūra (30.09.2007.)



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums (30.09.2007.)



* 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 2007. gada 3. ceturksnī bija 3,70% gadā. Kopš plāna darbības sākuma (2003. gada 7. janvāra) tā ienesīgums ir 4,51% gadā.
- ◆ Ceturkšņa laikā ievērojamu īpatsvaru fonda aktīvos veidoja depozīti, kas sastādīja 44,72% no visiem ieguldījumiem.
- ◆ Jūlija beigās globālie akciju tirgi piedzīvoja strauju kritumu, ko izraisīja investoru riska apetītes mazināšanās pēc kārtējām sliktajām ziņām saistībā ar ASV zemākā reitinga hipotēku un mājokļu tirgu. Turpmākajās nedēļās akciju tirgos saglabājās ļoti augsts svārstīgums un vienīgi ceturkšņa beigās tirgiem izdevās atgūt lielāko daļu zaudētā.
- ◆ ASV centrālā banka trešajā ceturksnī pazemināja bāzes likmes par 0,50% līdz 4,75% līmenim.
- ◆ ECB bāzes likmes 3. ceturkšņa laikā nemainījās un palika iepriekšējā 4,00% līmenī.
- ◆ Aizvadītajā ceturksnī ievērojami pazeminājās augta reitinga obligāciju likmes.
- ◆ RIGIBOR likmes 3. ceturksnī palielinājās visiem termiņiem. Uz septembra beigām 3M RIGIBOR likmes bija sasniegušas 12,74% līmeni.
- ◆ Plāna aktīvi ir palielinājušies par 18,26% līdz 6,57 miljoniem latu.

Investīciju vides prognoze

- ◆ Vidējā termiņā skatījums uz akciju tirgiem ir salīdzinoši neitrāls – ekonomikas izaugsme vistīcāmāk turpināsies, taču ne tik straujos tempos kā līdz šim.
- ◆ Problēmas ASV varētu turpināt uzturēt sasprindzinājumu globālajos finanšu tirgos, taču recesijas iestāšanās iespējas pasaules ekonomikā šķiet maz ticamas.
- ◆ Šobrīd tirgos aizvien vēl pastāv neskaidrība, vai lielākās problēmas jau ir aiz muguras jeb arī sagaidāmas vēl kādas akciju tirgiem nelabvēlīgas ziņas.

4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- ◆ Ieguldījumu īpatsvars akcijās varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, bet kopumā tiks pieņemta mēreni agresīva stratēģija, jo sagaidāms, ka akciju tirgi tuvākajā laikā varētu turpināt demonstrēt labāku sniegumu par citām aktīvu klasēm.
- ◆ Fiksētā ienākuma instrumentu segmentā uzsvars tiks likts uz vietējo emitentu korporatīvajām obligācijām, it īpaši, tām, kas denominētas latos.
- ◆ Depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt patreizējā 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
Arnis Mālbērgs
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.