

## SEB Latvijas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2007. gada 2. 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) 1.1498270

Pārskata perioda beigās (LVL) 1.1655279

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais**
3 mēnešu	5,48%	1,37%
6 mēnešu	3,44%	1,72%
12 mēnešu	3,17%	3,17%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas 3,48% 3,48%

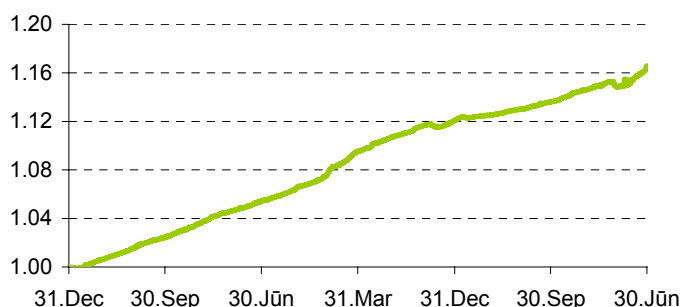
#### Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL) 539 031

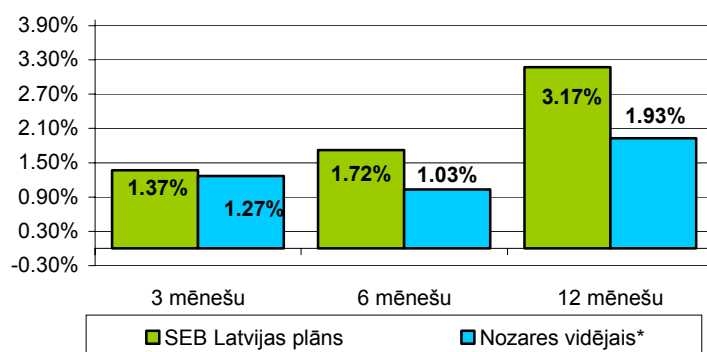
Pārskata perioda beigās (LVL) 622 765

Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL) 1 698

Daļas vērtības pieaugums



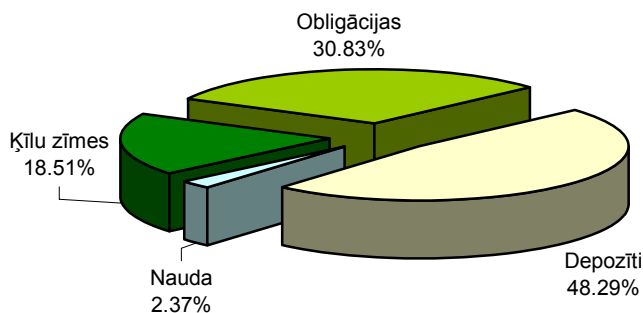
Ienesīguma salīdzinājums (30.06.2007.)



### Lielākie ieguldījumi

Depozīti SEB Unibankā	9.78%
Depozīti Sampo Bankā	9.29%
Depozīti Hipotēku Bankā	8.07%
Depozīti Nordea	7.23%
Depozīti DnBNord Bankā	6.49%
LR 5.125% 14/Feb/2013	4.81%
LR 3.3750 % 04/Feb/2010	4.66%

Plāna ieguldījumu struktūra (30.06.2007.)



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

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

## SEB Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums

### Plāna darbības rezultāti

- ◆ Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2007. gada 2. ceturkšņa beigām bija 3.17% gadā. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 3.48% gadā.
- ◆ Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfeli ir palielinājies par 1%, bet korporatīvo obligāciju īpatsvars – samazinājies par 8%. Ķīlu zīmju īpatsvars tajā pašā laikā palielinājās par 8%.
- ◆ Īstermiņa RIGIBOR naudas tirgus likmes pārskata perioda laikā sasniedza pēdējā laika rekordlīmeņus, taču periods kopumā tika noslēgts ar RIGIBOR likmju samazināšanos (it īpaši īsākiem termiņiem). 1 mēneša RIGIBOR likmes samazinājās no 9.28% līdz 6.12%.
- ◆ Pateicoties procentu likmju kritumam, latu parāda vērtspapīru cenas otrreizējā tirgū ceturkšņa laikā palielinājās.
- ◆ Īstermiņa eiro parādzīmju ienesīguma likmes ceturkšņa laikā palielinājās par aptuveni 11 bāzes punktiem.
- ◆ 2007. gada 2. ceturkšņa laikā tika organizētas vairākas sešu un divpadsmit mēnešu valsts parādzīmju izsoles, taču neviena no tām tā arī nenotika, jo investoru pieprasītās likmes bija ievērojami augstākas par tām, kuras bija ar mieru piedāvāt Valsts kase.

- ◆ 2007. gada 2. ceturkšņa laikā Plāna aktīvi ir palielinājušies par 15.53% līdz 622 tūkstošiem latu.

### Investīciju vides prognoze

- ◆ Tirgus šobrīd ir iecenojis vēl divas 25bp Eiropas Centrālās Bankas bāzes likmju paaugstināšanas līdz 4.50% līmenim.
- ◆ Sagaidāms, ka īstermiņa latu procentu 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 izmantosime 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](http://www.seb.lv), e-pasts: [unifondi@seb.lv](mailto: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.