

# SEB Latvijas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2008. 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) 1.1993131

Pārskata perioda beigās (LVL) 1.2292956

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais**
3 mēnešu	10.00%	2.50%
6 mēnešu	9.10%	4.55%
12 mēnešu	6.91%	6.91%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas 3.66% 3.66%

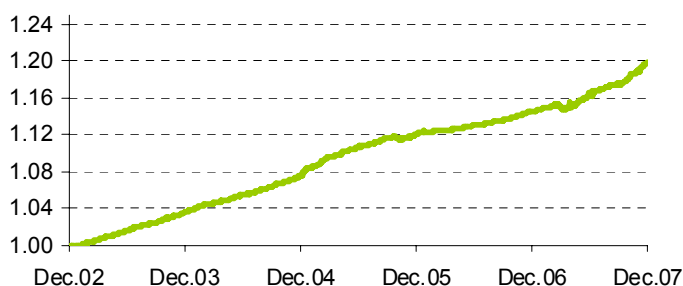
#### Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL) 2 203 345

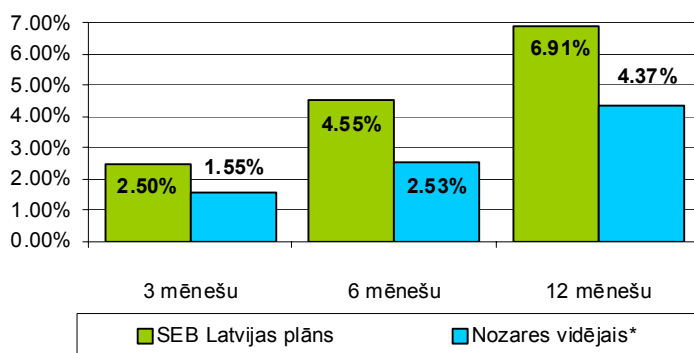
Pārskata perioda beigās (LVL) 2 448 854

Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL) 4 451

Daļas vērtības pieaugums



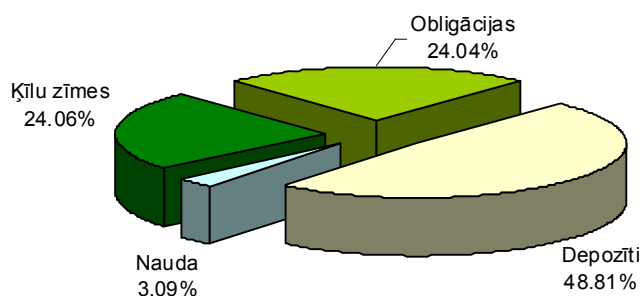
Ienesīguma salīdzinājums (31.03.2008)



### Lielākie ieguldījumi

Depozīti SEB Bankā	8.81%
Depozīti Nordea	8.75%
Depozīti Parex Bankā	7.98%
Depozīti Sampo Bankā	7.33%
BTB EUR Libor 01/10t/2011	6.31%
Depozīti DnB Nord Bankā	6.22%
Depozīti LHZB	5.38%

Plāna ieguldījumu struktūra (31.03.2008.)



\*\*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.

### Plāna darbības rezultāti

- ♦ Plāna 12 mēnešu ienesīgums uz 2008. gada 1. ceturkšņa beigām bija 6.91% gadā, kas ir labākais rezultāts starp visiem konservatīvajiem 2. līmeņa pensiju plāniem. Plāna ienesīgums kopš tā darbības sākuma (kopš 2003. gada 7. janvāra) bija 3.66% gadā.
- ♦ Ceturkšņa laikā depozītu īpatsvars plāna portfelī saglabājās augstā līmenī, sastādot 48.81%, bet korporatīvo un valdības obligāciju īpatsvars veidoja 24.04%. Ķīlu zīmju īpatsvars tajā pašā laika periodā bija 24.06%.
- ♦ EUR un USD valdības obligācijām aizvadītais ceturksnis bija ļoti veiksmīgs. Investoriem pārejot no akcijām uz drošākiem ieguldījumiem, obligāciju cenas pārskata periodā ievērojami pieauga.
- ♦ RIGIBOR likmes 1. ceturksnī turpināja samazināties visiem termiņiem. 1M RIGIBOR likmes ceturkšņa laikā noslīdēja līdz 4.18%, bet 12M RIGIBOR - līdz 8.46%.
- ♦ 2008. gada 1. ceturksnī Valsts Kase organizēja vairākas parādzīmju izsoles. Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni, investoru interese par valsts vērstpapīriem pieauga, kam par pamatu bija likviditātes uzlabošanās starpbanku tirgū un budžeta ieņēmumu nespēja nosegt izdevumus. Joprojām lielāka interese bija par īstermiņa parādzīmēm, nevis pēc ilgtermiņa obligācijām.

### Investīciju vides prognoze

- ♦ Augstie inflācijas dati šī gada 1. ceturksnī liedza Eiropas Centrālajai Bankai pazemināt eiro bāzes likmes, taču tirgus prognozes liecina, ka jau šogad sagaidāms eiro bāzes likmju pazemināšanas cikla sākums.
- ♦ Sagaidāms, ka īstermiņa latu procentu likmes naudas tirgū tuvāko mēnešu laikā visvairāk ietekmēs tas, cik labi komercbankām veiksies ar obligāto rezervju izpildi.

### 2008. gada 2. 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 korporatīvajās obligācijās.
- ♦ Ieguldījumi 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:	Pēteris Ivanovskis
Turētājbanka:	SEB Latvijas Unibanka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	0,75%

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.