

SEB Eiropas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2007. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

Investīciju mērķis un politika

SEB Eiropas plāns (Plāns) pensijas kapitāla palielināšanai izmanto iespējas, ko dod Eiropas Savienības paplašināšanās, jauno kandidātvalstu integrācija un apvienotās Eiropas nostiprināšanās par vienu no vadošajiem pasaules ekonomiskās attīstības centriem, kā arī eiro valūtas ietekmes tālāka palielināšanās. 30% ieguldījumu var tikt izvietoti akcijās. Pārējie ieguldījumi – procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. 100% Plāna līdzekļu tiks ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstīs un kandidātvalstīs (tai skaitā Latvijā).

Galvenie rādītāji

Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,2660112
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,2501240

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais*
3 mēnešu	-4,00%	-1,00%
6 mēnešu	2,40%	1,20%
12 mēnešu	3,27%	3,27%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	4,84%	4,84%
-------------------------------------	-------	-------

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	3 783 299
Pārskata perioda beigās (LVL)	4 371 752

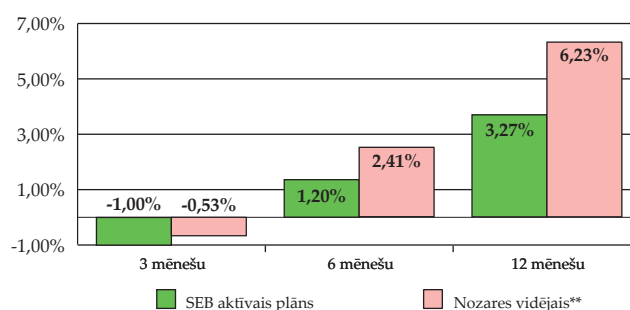
Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	16 692
--	--------

Lielākie ieguldījumi

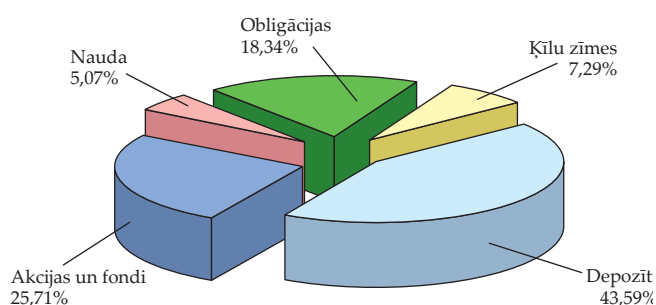
Depozīti SEB Unibankā	9,59%
Depozīti SEB Unibankā	9,47%
Depozīti Nordea Bankā	9,25%
Depozīti Hipotēku Bankā	7,79%
Lyxor DJ Euro Stoxx 50 ETF	5,78%
DAXEX	3,68%
Lyxor Cac 40 ETF	3,36%
LR 5.125% 14/02/2013	3,36%

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

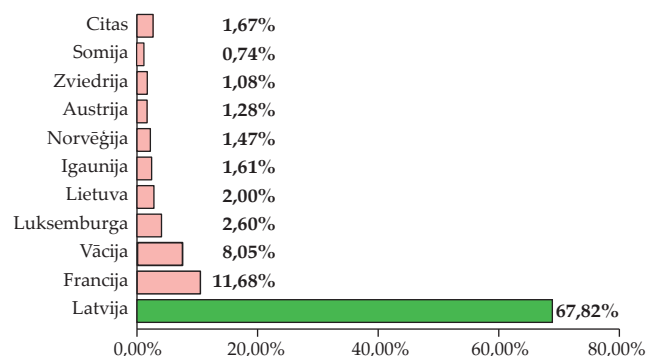
Ienesīguma salīdzinājums (30.09.2007.)



Plāna ieguldījumu struktūra (30.09.2007.)



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums (30.09.2007.)



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

SEB Eiropas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti

- ◆ Plāna 12 mēnešu ienesīgums 3. ceturksnī bija 3,27%. Ienesīgums no plāna darbības sākuma ir 4,84% gadā. Pensiju plāna līdzekļi ceturkšņa laikā galvenokārt tika ieguldīti akcijās un depozītos.
- ◆ Ceturkšņa laikā saglabājās augsts depozītu īpatsvars plāna portfelī, kas 3. ceturkšņa beigās sastādīja 43,59%. Akciju īpatsvars kopējā aktīvu portfelī nedaudz samazinājās – līdz 27,73%.
- ◆ 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 saglabājās 4,00% līmenī.
- ◆ Aizvadītajā ceturksnī ievērojami pazeminājās augsta reitinga obligāciju likmes.
- ◆ RIGIBOR likmes 3.ceturksnī palielinājās visiem termiņiem. Uz septembra beigām 3M RIGIBOR likmes bija sasniegušas 12,74% līmeni.
- ◆ 2007. gada 3. ceturkšņa laikā Plāna aktīvi ir palielinājušies par 15,6% līdz 4,37 miljoniem latu.

Investīciju vides prognoze

- ◆ Vidējā termiņā skatījums uz akciju tirgiem ir salīdzinoši neitrāls – ekonomikas izaugsme visticamāk 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 piekopta salīdzinoši neitrāla stratēģija līdz brīdim, kad akciju tirgi būs pievilcīgāki arī vidēja termiņa ieguldījumiem..
- ◆ 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:	SEB Eiropas plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Unifondi
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds
Turētājbanka:	SEB Latvijas Unibanka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,70%

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.