

SEB Eiropas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2007. gada 4. 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)	1,2501240
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,2714033

Ienesīgums	% gadā	uzkrātais*
3 mēnešu	5,92%	1,48%
6 mēnešu	0,86%	0,43%
12 mēnešu	3,84%	3,84%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	4,87%	4,87%
-------------------------------------	-------	-------

Plāna aktīvu vērtība

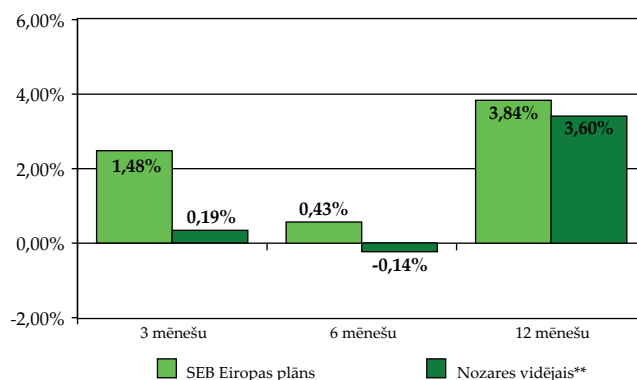
Pārskata perioda sākumā (LVL)	4 371 752
Pārskata perioda beigās (LVL)	5 143 023

Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	21 147
--	--------

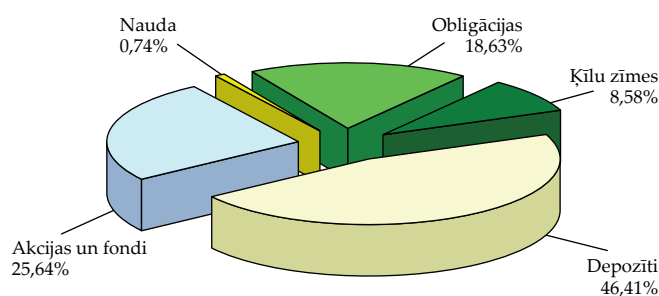
Lielākie ieguldījumi

Depozīti <i>Nordea</i>	9,60%
Depozīti <i>SEB</i>	9,41%
Depozīti <i>Sampo Bankā</i>	9,32%
Depozīti <i>LHZB</i>	7,69%
<i>DAXEX</i>	4,76%
<i>Lyxor DJ Euro Stoxx 50 ETF</i>	4,65%
Depozīti <i>UniCredit</i>	4,08%

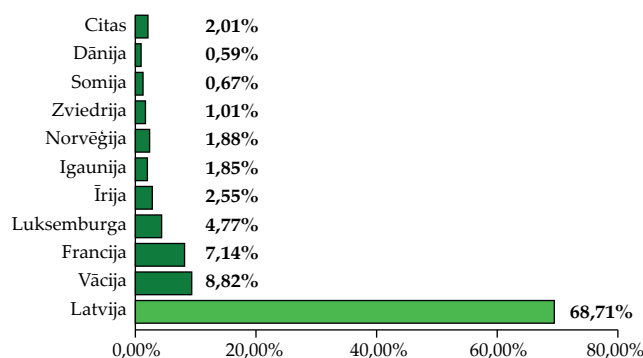
Ienesīguma salīdzinājums (31.12.2007.)



Plāna ieguldījumu struktūra (31.12.2007.)



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums (31.12.2007.)



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

** 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 uz pārskata perioda beigām bija 3,84% gadā. Ienesīgums no plāna darbības sākuma bija 4,87% gadā. Pensiju plāna līdzekļi ceturkšņa laikā bija ieguldīti pārsvarā depozītos un akciju tirgus instrumentos.
- ◆ Ceturkšņa laikā saglabājās augsts depozītu īpatsvars plāna portfelī, kas 4. ceturkšņa beigās veidoja 46,41%. Akciju īpatsvars kopējā aktīvu portfelī nedaudz samazinājās – līdz 25,64%.
- ◆ Pārskata periods nebija pārāk veiksmīgs lielākajai daļai akciju tirgu, jo negatīvu ziņu plūsma no banku sektora tirgus dalībnieku vidū atjaunoja bažas par ASV zemākā reitinga hipotēku tirgus potenciāli negatīvo ietekmi uz pārējo ekonomiku.
- ◆ ASV Centrālā banka 4. ceturksnī pazemināja bāzes likmes par 0,25% līdz 4,25% līmenim.
- ◆ ECB bāzes likmes 4. ceturkšņa laikā nemainījās un palika iepriekšējā 4,00% līmenī.
- ◆ Aizvadītajā ceturksnī ievērojami pazeminājās augsta reitinga obligāciju likmes.
- ◆ Kritums akciju tirgos izraisīja investoru pāriešanu uz daudz drošākajiem obligāciju ieguldījumiem, kas izraisīja ievērojamas obligāciju likmju svārstības. Tiesa, ceturkšņa griezumā divgadīgo un desmitgadīgo eiro obligāciju likmes noslēdza praktiski bez izmaiņām, jo straujajam kritumam novembrī sekoja straujš likmju kāpums decembrī.
- ◆ RIGIBOR likmes 4. ceturksnī pārtrauca savu kāpumu un samazinājās visiem termiņiem. Vislielākais kritums bija novērojams īso termiņu likmēm. Uz gada beigām trīs mēnešu RIGIBOR likme bija 10,53%.

- ◆ 2007. gada 4. ceturkšņa laikā Plāna aktīvi ir palielinājušies par 17,64% līdz 5,14 miljoniem latu.

Investīciju vides prognoze

- ◆ Īstermiņā skatījums uz akciju tirgiem ir salīdzinoši piesardzīgs – saglabājoties negatīvam investoru noskaņojumam, strauja akciju tirgus kāpuma atsākšanās šķiet maz ticama.
- ◆ Daudzi tirgus dalībnieki par neizbēgamu uzskata recesijas iestāšanos ASV, taču tiek prognozēts, ka tā būs salīdzinoši viegla un ASV ekonomikai ātri izdosies to pārvarēt.
- ◆ Garākā termiņā akciju tirgi joprojām ir pievilcīga ieguldījumu iespēja, jo, par spīti problēmām ASV un attīstīto valstu finanšu sektorā, globālās ekonomikas izaugsme turpināsies arī 2008. gadā.

2008. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

- ◆ Ieguldījumu īpatsvars akcijās varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, bet kopumā tiks piekopta piesardzīgi optimistiska stratēģija, jo sagaidāms, ka pēc cenu korekcijas un nenoteiktības līmeņa mazināšanās akcijas no jauna varētu kļūt par ļoti pievilcīgu ieguldīšanas iespēju.
- ◆ Fiksēta ienākuma vērtspapīru ziņā lielāks uzsvars tiks likts uz augstas kvalitātes eiro denominētām obligācijām.
- ◆ Kamēr saglabājas augstas latu likmes, depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt pašreizējā 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 Eiropas plāns
SEB Unifondi
Jānis Rozenfelds
SEB Latvijas Unibanka
07.01.2003.
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.