

SEB aktīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2017.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2017. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

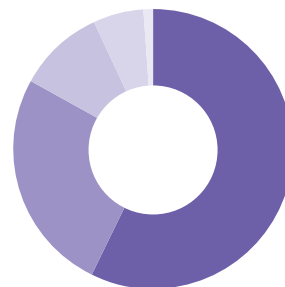
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB aktīvais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	2,00%

Investīciju mērķis un politika

SEB aktīvais plāns (Plāns) īsteno aktīvu un dinamisku ieguldīšanas stratēģiju, lai nopelnītu lielāku pensijas kapitālu. Visaugstākais pieauguma potenciāls ilgtermiņā ir ieguldījumiem akcijās, tādēļ ievērojama Plāna līdzekļu daļa (līdz 50%) ir paredzēta izvietot akcijās (galvenokārt ārvalstīs), bet ieguldījumi procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos pasargā no īstermiņa vērtības svārstībām. Ieguldījumi ārvalstīs tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	58,63%
Akciju fondi	26,29%
Norēķinu konts	8,25%
Alternatīvie fondi	6,00%
Riska kapitāls	0,83%

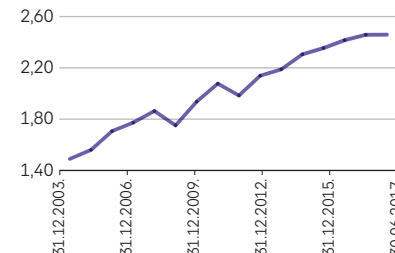
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,4581049
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,4588925

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB aktīvais plāns***	Nozares vidējais**
3 mēnešu	0,03%	0,08%
6 mēnešu	1,77%	2,08%
12 mēnešu	4,40%	4,88%
5 gadu	3,69%	4,11%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,85%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

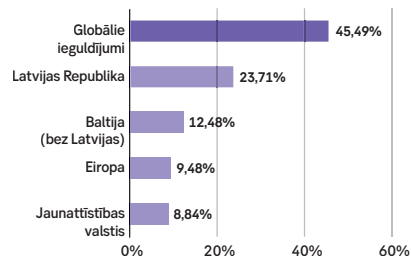
SEB Fund 1 SEB Global Fund	5,59%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	4,14%
MFS Global Concentrated EUR Fund	3,84%
Lietuvas Republika	3,38%
06. nov. 2024	
GS Europe Core Equity Fund	3,37%
Schroders EMD Absolute Return	3,24%
db x-trackers MSCI World TRN Index ETF EUR	3,16%
Schroders Special Situation Fund	3,13%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	3,09%
GS Global Credit Portfolio Fund	2,97%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	331,834,277
Pārskata perioda beigās (EUR)	346,297,098
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	847,816

* Sākot ar 2017. gada 1. jūliju ir samazināta plāna fiksētā pārvaldīšanas komisija. Turpmāk tā būs 0,95% gadā.

Ģeogrāfiskais sadalījums



* Avots: www.manapensija.lv.

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2017. Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar aktīvu ieguldījumu stratēģiju vidējais svērtais ienesīgums, 3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu un kopš darbības sākuma – gada procentos.

*** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2017. un www.seb.lv. Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. 3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu un kopš darbības sākuma – gada procentos.

SEB aktīvā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2017. gada 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,85% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 0,03%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2017. gada 2. ceturksnis finanšu tirgos nebija tik pozitīvs kā gada sākums. Akciju tirgi uzrādīja negatīvas izmaiņas, bet procentu likmes piedzīvoja asas svārstības un pieaugumu ceturkšņa beigās, negatīvi ietekmējot valdību obligāciju vērtību. Korporatīvās un jaunattīstības valstu obligācijas pārskata periodā uzrādīja pozitīvu pieaugumu.

MSCI World globālais akciju tirgus 2017. gada 2. ceturkšņa laikā saruka par 2,22%, bet MSCI Europe Eiropas akciju tirgus indekss samazinājās par 0,66%.***

Asas svārstības piedzīvoja valdību obligācijas. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes aprīļa mēnesī sasniedza gada zemāko atzīmi 0,15% apmērā, maijā pieauga līdz 0,44%, jūnijā atkal saruka līdz 0,23%, savukārt noslēdza ceturksni ar 0,47%. Nedaudz labāk klājās Eiropas investīciju reitinga obligācijām, kas ceturkšņa laikā uzrādīja nelielu pozitīvu pieaugumu. Barclays investīciju reitinga obligāciju indekss pieauga par 0,36%. Vēl labāk klājās zema reitinga obligācijām, ko procentu likmju svārstības tik ļoti neietekmē. Pozitīvs faktors bija arī naftas cenu stabilizēšanās. Barclays Global High Yield augsta ienesīguma obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 1,81%.***

Notikumi Latvijā. Valsts kase ceturkšņa laikā lokālajā tirgū emitēja parāda vērtspapirus 30 miljonu eiro vērtībā. Vidējā svērtā procentu likme obligācijām ar vidējo dzēšanas termiņu 5 gadi sasniedza 0,26% atzīmi pārskata perioda izsolēs. Valsts kase emitēja arī divu dažādu termiņu eiroobligāciju papildu laidienus par kopējo summu 350 miljoni eiro, tādējādi piesaistot visu 2017. gadā plānoto aizņemšanās apjomu starptautiskajos finanšu tirgos****

Ietekme uz pensiju plāna portfeli. 2017. gada 2. ceturksnī negatīvās tendences globālajos akciju tirgos un asās svārstības valdības obligāciju tirgos kompensēja korporatīvo obligāciju vērtības pieaugums.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 346,297 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2017. gada 3. ceturksnī, kā ierasts vasaras mēnešos, aktivitāte finanšu tirgos

varētu mazināties. Vienlaikus jārēķinās, ka zemākas likviditātes apstākļos

jebkurš neparedzēts satricinājums var sekmēt asu finanšu tirgus reakciju.

2017. gada 3. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

2017. gada 3. ceturksnī saglabāsim mērenu piesardzību. Ja situācija finanšu tirgos radīs pievilcīgas iespējas, selektīvi palielināsim ieguldījumu īpatsvaru riskantajos aktīvos.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru jomā turpināsim piedalīties Valsts kases rīkotajās Latvijas Republikas valdības vērtspapīru izsolēs, bet daļu ieguldījumu veiksime ārvalstu korporatīvo obligāciju segmentā.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru segmentā vairāk uzmanības pievēršim procentu likmju svārstību risku ierobežošanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2017.

*** Avots: Bloomberg

**** Avots: www.kase.gov.lv

IP AS "SEB Investment Management" : Antonijas iela 9 - 12, Rīga, LV 1010
Tālr.: 67215460; fakss: 67215386, www.seb.lv, e-pasts: investment.management@seb.lv

SEB Investment Management ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas pārvalda Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus – SEB aktīvais plāns, SEB sabalansētais plāns, SEB Latvijas plāns, SEB Eiropas plāns un SEB konservatīvais plāns.

Šo ziņojumu ir sagatavojusi IP AS "SEB Investment Management". Lai gan informācija ir balstīta uz avotiem, kuri tiek uzskatīti par ticamiem, IP AS "SEB Investment Management" neuzņemas atbildību par neprecizitātēm vai kļūdām, vai jebkādiem zaudējumiem, kas radušies no paļaušanās uz šo informāciju. Ja materiālā ir atsauce uz kādu ieguldījumu pētījumu, iesakām izlasīt pilnu pētījumu un tajā norādītās saistību atrunas. Ieguldījumi ir pakļauti riskiem. Ieguldījumu vērtība var palielināties vai samazināties un vēsturiskie rezultāti un/vai ienesīgums nav drošs rādītājs nākotnes rezultātu un/vai ienesīguma prognozēšanai un negarantē līdzvērtīgu rezultātu un/vai ienesīgumu nākotnē. Jūsu ieguldītais kapitāls nav garantēts. Ja pensiju plāns, ieguldījumu fondi vai Jūs personīgi veicat ieguldījumu ārvalstu valūtās izteiktos finanšu instrumentos, ievērojiet, ka valūtas maiņas kursu izmaiņas var ietekmēt rezultātu un/vai ienesīgumu. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī prospektu un informatīvo brošūru par SEB pensiju plāniem, fondiem un citiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama IP AS "SEB Investment Management" mājaslapā: www.seb.lv.