

SEB-Sabalansētais pensiju plāns

PENSIJU 3. LĪMENIS

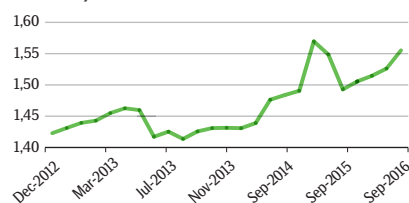
Dati uz 30.09.2016.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2016. gada 3. ceturksni

Pamatinformācija

Plāna nosaukums:	SEB-Sabalansētais
Plāna darbības sākums:	31.07.2000.
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds
Turētājbanka:	SEB banka

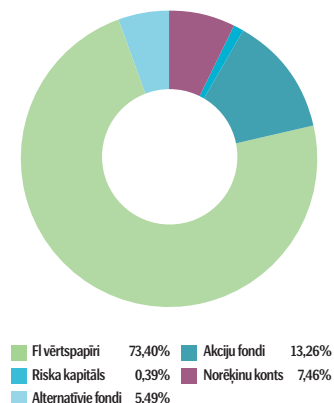
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



Investīciju mērķis un politika

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais mērķis ir saglabāt un palielināt pensiju plānā iemaksāto papildpensijas kapitālu. Pensiju plāns realizē mērenu ieguldījumu stratēģiju, ieguldījumi tiek veikti augstas kvalitātes finanšu instrumentos. Pensiju plāna SEB-Sabalansētais ieguldījumu portfelis ir izveidots un tiek pārvaldīts, ievērojot AS „SEB atklātais pensiju fonds” noteikto ieguldījumu politiku, investīciju ierobežojumus un kvalitātes prasības.

Plāna ieguldījumu struktūra



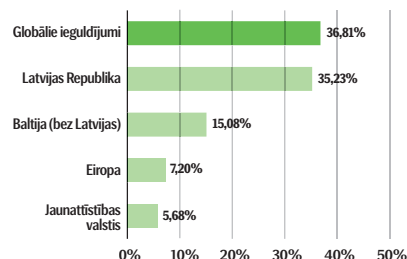
Lielākie ieguldījumi

Lietuvas Republika	2,1%	06. nov. 2024	6,19%
Latvenergo	1,9%	10. jūn. 2022	4,51%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR			3,94%
LR 5,25% 22/Feb/2017			3,32%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR			3,18%
GS Global Credit Portfolio Fund			3,07%
LR 5,25% 27/Okt/2022			2,86%

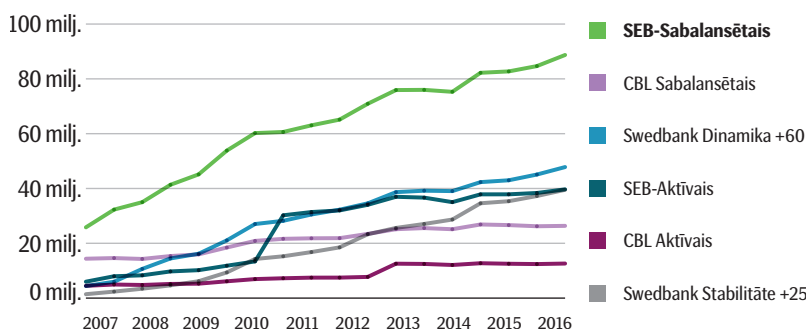
Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	5,48%
3 gadu	4,16%
5 gadu	4,37%
10 gadu	3,96%
Kopš darbības sākuma	4,76%

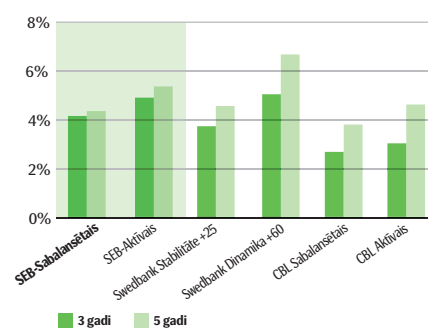
Ģeogrāfiskais sadalījums



Aktīvu apjoma salīdzinājums***, EUR



Ienesīguma salīdzinājums**



* Daļas vērtība ir vienas pensiju plāna daļas cena, kas mainās atkarībā no pensiju plāna investīciju rezultātiem. Dati uzrādīti no 2012. gada decembra - daļas vērtības uzskaites sistēmas ieviešanas brīža.

** Avots: Latvijas Komercbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavotais materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (PENSIJU 3.LĪMENIS) pensiju plāniem 30.09.2016”. Ienesīgumi uzrādīti pēc līdzekļu pārvaldītāja un līdzekļu turētāja komisiju ieturēšanas. Nav ņemta vērā pensiju fonda komisija. Salīdzināti Latvijas atklāto pensiju fondu vecākie, lielākie pēc apjoma un dalībnieku skaita pensiju plāni.

*** Avots: Latvijas Komercbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavotais materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (PENSIJU 3.LĪMENIS) pensiju plāniem 30.09.2016”. Salīdzināti Latvijas atklāto pensiju fondu vecākie, lielākie pēc apjoma un dalībnieku skaita pensiju plāni.

SEB

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2016. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,76% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija 5,48%.*

Notikumi finanšu tirgos. 2016. gada 3. ceturksnī finanšu tirgos dominēja pozitīvas tendences. Īpaši jūlija mēnesī, kad riskanto aktīvu tirgi atguvās pēc Lielbritānijas referendumā par izstāšanos no Eiropas Savienības un uzrādīja straujāko viena mēneša pieaugumu šogad. Savukārt augusta un septembra mēneši pagāja bez būtiskām izmaiņām. Eiropā obligāciju tirgiem lielu atbalstu sniedza Eiropas Centrālās bankas (ECB) īstenotā valdības un korporatīvo obligāciju uzpirkšanas programma. Liels notikums pārskata periodā bija arī ASV Centrālās bankas (FRS) lēmums atstāt ASV dolāra bāzes likmes esošajā līmenī.

Galvenais iemesls bāzes procentu likmes nepaaugstināšanai bija fakts, ka ASV inflācija joprojām atrodas zem 2% mērķa līmeņa.

MSCI World globālais akciju tirgus 2016. gada 3. ceturkšņa laikā pieauga par 4,10%, bet MSCI Europe akciju tirgus indekss pieauga par 3,73%.**

Eiropas attīstīto valstu valdību obligāciju procentu likmes pārskata periodā neuzrādīja būtiskas izmaiņas un ceturksnī noslēdza savu iepriekšējā perioda līmeni. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes pieauga no -0,13% līdz -0,12%. Labi ceturkšņa laikā klājās arī investīciju reitinga un augsta ienesīguma obligācijām. Barclays investīciju reitinga obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 1,84%, bet Barclays Global High Yield augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 4,81%.**

Notikumi Latvijā. Valsts kase 2016. gada 3. ceturksnī lokālajā tirgū kopumā emitēja parāda vērtspapirus 74 miljonu eiro vērtībā, bet veikto atmaksu apjoms sasniedza 295 miljonus eiro. Obligāciju ar vidējo dzēšanas termiņu 5 gadi vidējā svērtā procentu likme izsolē saruka līdz 0,089%, bet 3-gadīgo obligāciju procentu likme nokļuva negatīvā teritorijā līdz -0,04%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2016. gada 3. ceturksnis, pateicoties tendencēm obligāciju un akciju tirgos, kopumā bija labvēlīgs pensiju fondiem. Visas aktīvu klases pārskata periodā atstāja pozitīvu efektu uz plāna rezultātiem.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 88,713 miljonu eiro.

Investīciju vides prognoze

2016. gada 4. ceturksnis būs notikumiem bagāts. Novembrī gaidāmas ASV prezidenta vēlēšanas, kā arī referendums Itālijā. Decembrī uzmanības centrā atkal būs centrālās bankas. FRS, iespējams, beidzot

paaugstinās bāzes procentu likmes, savukārt ECB izvērtēs esošās vērtspapīru uzpirkšanas programmas efektivitāti. Visi šie notikumi ir grūti prognozējami un var būtiski ietekmēt tirgus dalībnieku noskaņojumu ceturkšņa

laikā. Neskatoties uz problēmām globālajā ekonomikā, investori būs spiesti uzņemties augstākus riskus investīciju atdeves nodrošināšanai.

2016. gada 4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

2016. gada 4. ceturksnī saglabāsim mēreni piesardzīgu ieguldīšanas pieeju. 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 veiksīm ārvalstu korporatīvo obligāciju segmentā.

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

* Avots: Latvijas Komerčbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavotais materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (PENSIJU 3. LĪMENIS) pensiju plāniem 30.09.2016.”.

** Avots: Bloomberg

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

www.seb.lv

 8777

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.