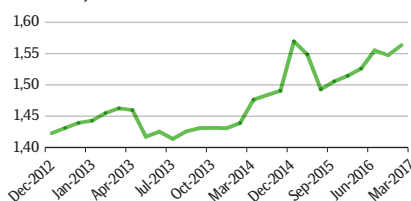


Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2017. gada 1. ceturksni

Pamatinformācija

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

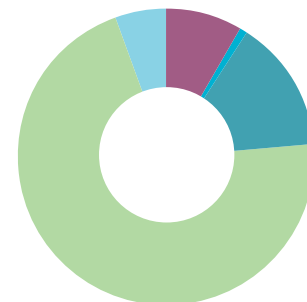
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



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



FI vērtspapīri	71,27%	Akciju fondi	14,43%
Riska kapitāls	0,44%	Norēķinu konts	8,40%
Alternatīvie fondi	5,46%		

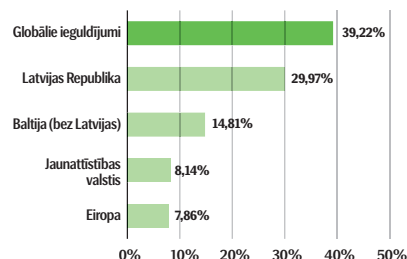
Lielākie ieguldījumi

Lietuvas Republika	2,1%	06. nov. 2024	5,42%
Latvenergo	1,9%	10. jūn. 2022	4,16%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR			3,59%
GS Global Credit Portfolio Fund			3,24%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR			3,05%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund			2,94%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C			2,80%

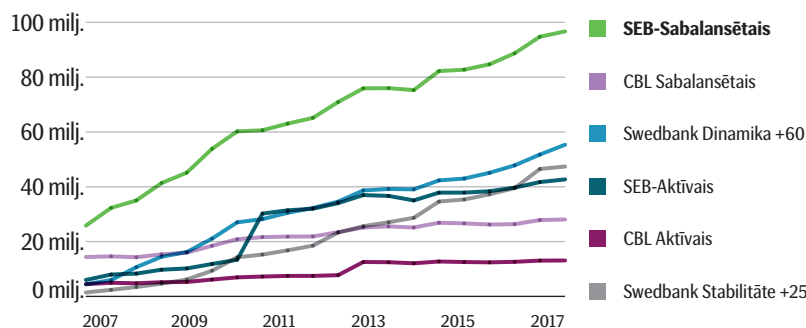
Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	4,33%
3 gadu	3,73%
5 gadu	3,56%
10 gadu	3,88%
Kopš darbības sākuma	4,68%

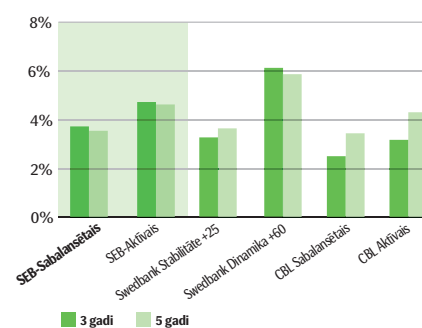
Ģeogrāfiskais sadalījums



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 31.03.2017”. 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 31.03.2017”. Salīdzināti Latvijas atklāto pensiju fondu vecākie, lielākie pēc apjoma un dalībnieku skaita pensiju plāni.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2017. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,68% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija 4,33%.*

Notikumi finanšu tirgos. 2017. gada 1. ceturksnis bija veiksmīgs riskantajiem aktīvu tirgiem. Pozitīvās tendences akciju tirgos, kas bija novērojamas 2016. gada 4. ceturksnī, turpinājās arī 2017. gada sākumā. Obligāciju tirgos tendences nebija tik izteikti pozitīvas. Eiropas attīstīto valstu valdību obligāciju procentu likmes janvāra mēnesī piedzīvoja strauju procentu likmju pieaugumu, kas negatīvi ietekmēja to vērtību. Februārī un martā valdību obligāciju procentu likmes nostabilizējās un tālāku kāpumu vairs neuzrādīja.

MSCI World globālais akciju tirgus 2017. gada 1. ceturkšņa laikā pieauga par 5,43%, bet MSCI Europe Eiropas akciju tirgus indekss pieauga par 5,26%.**

Lielas svārstības ceturkšņa laikā piedzīvoja valdību obligācijas. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes pieauga no 0,16% līdz 0,48%, tad saruka atpakaļ līdz 0,18%, bet ceturksni noslēdza pie 0,32% līmeņa. Ne-daudz labāk klājās Eiropas investīciju reitinga obligācijām, kas ceturkšņa laikā uzrādīja nelielu pozitīvu pieaugumu. Barclays investīciju reitinga obligāciju indekss pieauga par 0,27%. Vēl labāk klājās zema reitinga obligācijām, kur jūtība pret procentu likmju svārstībām ir zemāka, kā arī pozitīvs faktors bija naftas cenu stabilizēšanās. Barclays Global High Yield

augsta ienesīguma obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 2,21%.**

Notikumi Latvijā. Valsts kase ceturkšņa laikā lokālajā tirgū emitēja parāda vērtspāpīrus 60 miljonu eiro vērtībā. Obligāciju ar vidējo dzēšanas termiņu 3 gadi vidējā svērtā procentu likme pārskata perioda izsolēs sasniedza negatīvu -0,025% atzīmi, bet 5-gadīgo obligāciju vidējā procentu likme saruka līdz 0,24%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2017. gada 1. ceturksnis, pateicoties tendencēm akciju un augsta ienesīguma, kā arī citu korporatīvo obligāciju tirgos, uzrādīja pozitīvu pieaugumu ceturkšņa griezumā.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 96,698 miljonu eiro.

Investīciju vides prognoze

2017. gada 2. ceturksnī sagaidāms, ka būtisku lomu joprojām spēlēs politiskie riski. Vislielākā uzmanība tuvākajā laikā visticamāk būs pievērsta prezidenta vēlēšanām

Francijā, taču pārskatāmā nākotnē nozīmīgi notikumi būs arī vēlēšanas Vācijā un iespējams arī Itālijā, kā arī jaunā ASV prezidenta administrācijas lēmumiem. Investīciju vidi

veidos arī uzņēmumu aizvadītā ceturkšņa rezultātu paziņošana, kā arī tas vai makroekonomikas dati spēš turpināt pārspēt ekonomistu prognozes.

2017. gada 2. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

2017. gada 2. ceturksnī saglabāsim mēreni piesardzīgu ieguldīšanas pieeju. Ja situācija finanšu tirgos radīs pievilcīgas iespējas, selektīvi palielināsim ieguldījumu īpatsvaru riskantajos aktīvos.

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

Fiksēta ienākuma vērtspāpīru 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 31.03.2017”.

** 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.