

SEB-Sabalansētais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

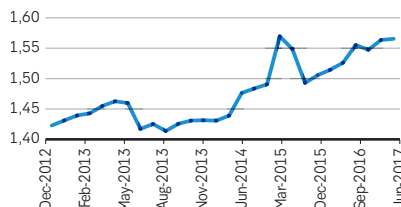
Dati uz 30.06.2017.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2017. gada 2. ceturksni

Pamatinformācija

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

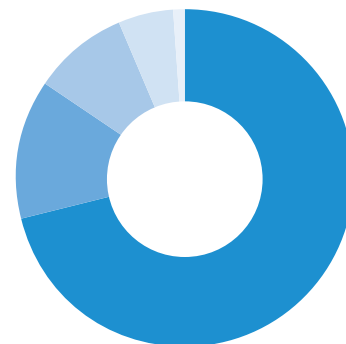
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



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	71,73%
Akciju fondi	13,45%
Norēķinu konts	9,08%
Alternatīvie fondi	5,31%
Riska kapitāls	0,43%

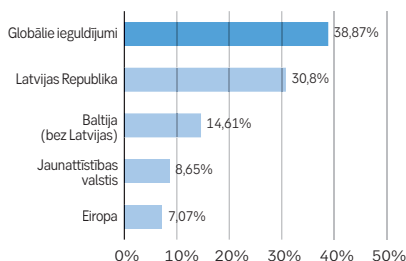
Lielākie ieguldījumi

Lietuvas Republika 06.nov.2024	2,1%	5,39%
Latvenergo 10.jūn.2022	1,9%	4,06%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR		3,60%
GS Global Credit Portfolio Fund		3,25%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR		3,02%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund		2,95%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C		2,82%

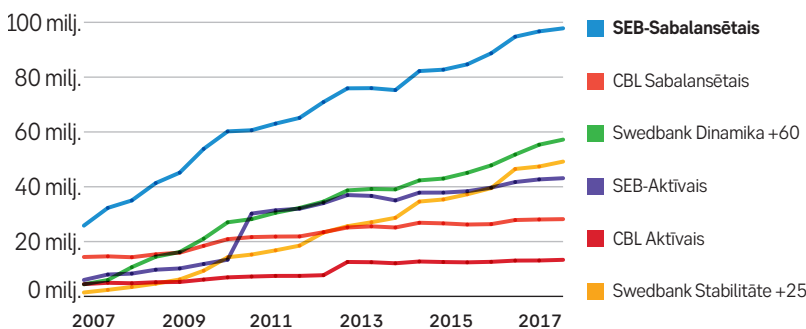
Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	3,31%
3 gadu	3,08%
5 gadu	3,57%
10 gadu	3,73%
Kopš darbības sākuma	4,61%

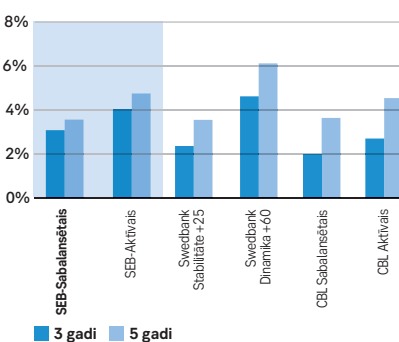
Ģeogrāfiskais sadalījums



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 Komerčbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavotais materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (Pensiju 3.līmenis) pensiju plāniem 30.06.2017”. 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 Komerčbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavotais materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (Pensiju 3.līmenis) pensiju plāniem 30.06.2017”. 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 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,61% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija 3,31%.*

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 97,812 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

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

varētu mazināties. Vienlaikus jāreķinās, ka zemākas likviditātes apstākļos

jebkurš neparedzēts satricinājums var sekmēt asu finanšu tirgu 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 pievēršisime 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 30.06.2017”.

** Avots: Bloomberg

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

www.seb.lv



26668777

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.