

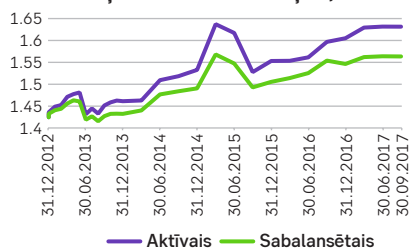
Pensiju plāna "SEB-Sabalansētais" pārvaldīšanas rezultāti

Par 2017. 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

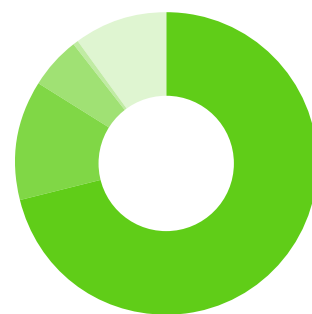
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



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



FI vērtspapīri	71,71%
Akciju fondi	14,05%
Alternatīvie fondi	5,26%
Riska kapitāls	0,41%
Norēķinu konts	8,57%

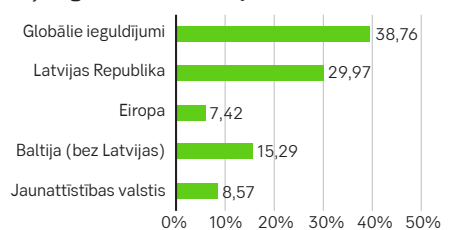
Lielākie ieguldījumi

Lietuvas Republika	2.1%	06.nov.2024	5,29%
Latvenergo	1.9%	10. jūn. 2022	4,01%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR			3,56%
GS Global Credit Portfolio Fund			3,19%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR			2,97%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund			2,94%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C			2,79%
MFS Global Concentrated EUR Fund			2,67%
Schroders ISF Global High Yield Fund			2,48%
SEB Fund 1 SEB Global Fund			2,47%

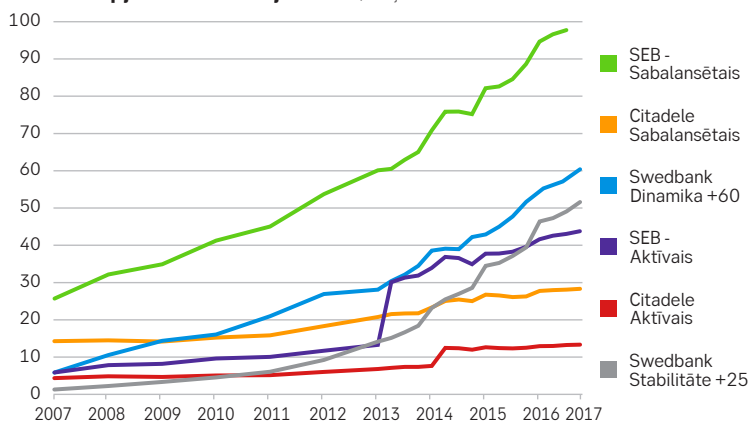
Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	1,40%
3 gadu	2,71%
5 gadu	2,96%
10 gadu	3,74%
Kopš darbības sākuma	4,56%

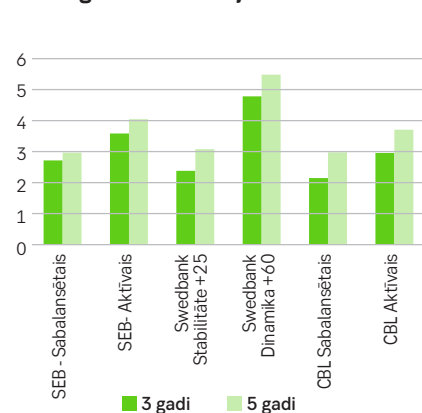
Ģeogrāfiskais sadalījums



Aktīvu apjoma salīdzinājums***, milj. EUR



Ienesīguma salīdzinājums**



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

** Avots: Latvijas Komercbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavots materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (pensiju 3. līmenis) pensiju plāniem 30.09.2017”. Ienesīgumi uzrādīti pēc līdzekļu pārvaldītāja un līdzekļu turētāja komisiju ieturēšanas. Nav ņemta vērā pensiju fonda komisija.

*** Avots: Latvijas Komercbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavots materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (pensiju 3. līmenis) pensiju plāniem 30.09.2017”. Salīdzināti Latvijas atklāto pensiju fondu vecākie, lielākie pēc apjoma un dalībnieku skaita pensiju plāni.

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 prognozešanai un neparantē 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.

Pensiju 3. līmenis

Pensiju plāna "SEB-Sabalansētais" pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2017. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4.56% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija 1.40%.*

Notikumi finanšu tirgos

2017. gada 3. ceturkšņa pirmajā pusē akciju tirgos turpinājās negatīvās tendences, kas tika aizsāktas 2. ceturksnī, taču Septembra mēnesis pasaules finanšu tirgos pagāja visai optimistiskā noskaņojumā. Investori pozitīvi uztvēra uzlabojumus makroekonomiskajos rādītājos ASV un Eiropā, bet politiskā spriedze Korejas pussalā atstāja tikai nelielu pārejošu iespaidu.

MSCI World globālais akciju tirgus 2017. gada 3. ceturkšņa laikā pieauga par 1.48%, bet MSCI Europe Eiropas akciju tirgus indekss par 2.29%.**

Asas svārstības piedzīvoja valdību obligācijas. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes ceturkšņa sākumā atradās 0.47% līmenī, tad strauji pieauga līdz 0.62%, bet pārskata perioda beigās saruka līdz 0.46%.

Labi klājās korporatīvajām obligācijām. Barclays investīciju reitinga obligāciju indekss pieauga par 1.13%. Vēl labāk klājās zema reitinga obligācijām, kam jūtība pret procentu likmju svārstībām ir zemāka. Papildus pozitīvs faktors bija naftas cenu stabilizēšanās. Barclays Global High Yield augsta ienesīguma obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 2.29%.***

Notikumi Latvijā

Valsts kase ceturkšņa neveica jaunu vērtspapīru emisiju. Valsts kopējais parāds 3. ceturksnī samazinājās par 23 miljoniem EUR. 3. ceturksnī starptautiskā kredītreitingu aģentūra S&P paaugstināja Latvijas kredītreitinga nākotnes novērtējumu paaugstināšanu no stabila uz pozitīvu, saglabājot kredītreitingu pašreizējā "A-" līmenī.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli

2017. gada 3. ceturksnī pozitīva ietekme uz plāna vērtību bija no visām aktīvu klasēm. Vienīgais negatīvais faktors bija ASV dolāros denominētās obligācijas, kuru vērtība saruka valūtas kursa svārstību dēļ.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 99.660 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2017. gada 4. ceturksnī stabilizējošs faktors finanšu tirgos varētu būt pozitīvais makroekonomikas datu fons, kā arī uzņēmumu 3. ceturkšņa

rezultātu paziņošana. Tajā pašā laikā visas aktīvu klases šobrīd ir dārgas, salīdzinot ar vēsturiskajiem rādītājiem, kas potenciāli palielina to

jūtību pret jebkāda veida negatīvu ziņu parādīšanos tirgū.

2017. gada 4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

2017. 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 veiksime 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 30.09.2017”

** Avots: Bloomberg

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



seb.lv
26668777