

SEB-Sabalansētais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

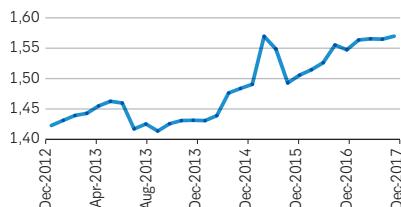
Dati uz 31.12.2017.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2017. gada 4. ceturksni

Pamatinformācija

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

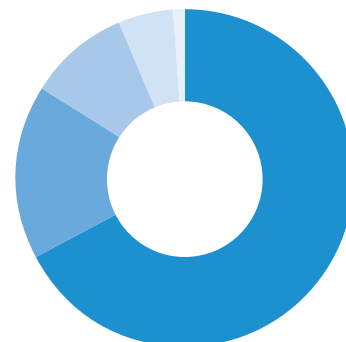
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



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	67,81%
Akciju fondi	16,87%
Norēķinu konts	9,78%
Alternatīvie fondi	5,15%
Riska kapitāls	0,39%

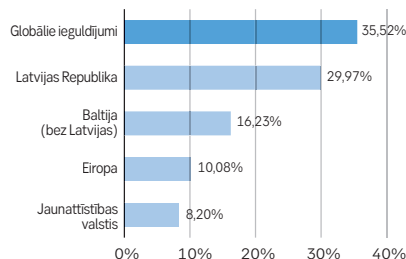
Lielākie ieguldījumi

Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024	4,99%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	3,85%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	3,42%
GS Global Credit Portfolio Fund	3,08%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	2,81%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	2,81%
MFS Global Concentrated EUR Fund	2,67%

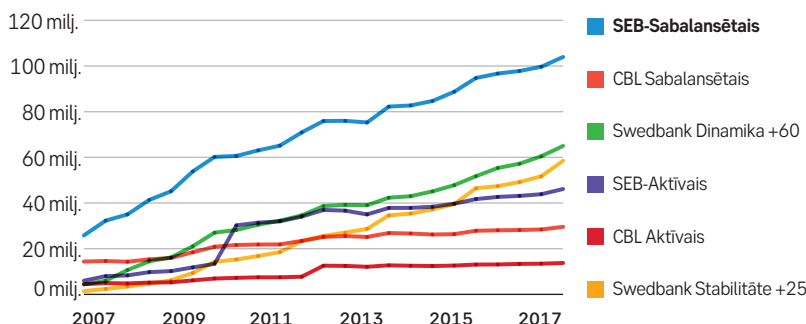
Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	2,21%
3 gadu	2,34%
5 gadu	2,77%
10 gadu	3,61%
Kopš darbības sākuma	4,52%

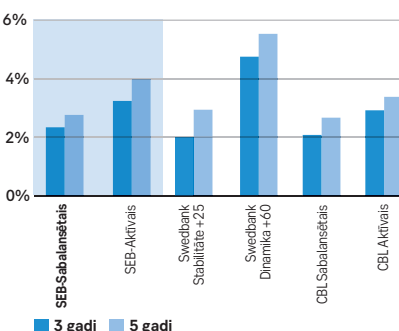
Ģeogrāfiskais sadalījums



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 31.12.2017”. 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 31.12.2017”. 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 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,52% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija 2,21%.*

Notikumi finanšu tirgos. 2017. gada 4. ceturksnī turpinājās pozitīvas tendences globālajos akciju tirgos. Procentu likmes pārskata periodā piedzīvoja asas svārstības, taču ceturkšņa beigās bija zemākas nekā iepriekšējā perioda beigās. Obligāciju kategorijā vislabākie rezultāti bija jaunattīstības valstu obligācijām. Pozitīvas izmaiņas ceturkšņa laikā uzrādīja arī investīciju reitinga obligācijas un augsta ienesīguma obligācijas, taču pieaugums bija ievērojami mērenāks, salīdzinot ar iepriekšējiem 2017. gada ceturkšņiem.

MSCI World globālais akciju tirgus 2017. gada 4. ceturkšņa laikā saruka par 4,09%, bet MSCI Europe Eiropas akciju tirgus indekss par 0,31%. **

Asas svārstības piedzīvoja valdību obligācijas. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes ceturksni uzsāka 0,45% līmenī, decembra mēnesī sasniedza atzīmi 0,27%, bet ceturksni noslēdza pie 0,43% līmeņa.

Pozitīvas tendences turpinājās Eiropas investīciju reitinga obligāciju kategorijā. Barclays investīciju reitinga obligāciju indekss pieauga par 0,64%. Zema reitinga obligācijas pēc ļoti veiksmīgiem gada pirmajiem trīs ceturkšņiem uzrādīja mērenāku pieaugumu. Bloomberg Barclays Global High Yield augsta

ienesīguma obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 0,15%. **

Notikumi Latvijā. Valsts kase ceturkšņa laikā lokālajā tirgū emitēja parāda vērtspapirus 60 miljonu eiro vērtībā. Obligāciju ar dzēšanas termiņu 2022. gadā vidējā svērtā procentu likme pārskata perioda izsolēs saruka līdz 0,19% atzīmei. Pārskata periodā tika veikta arī parāda atmaksa 30 miljonu vērtībā, no kuras 20 miljoni bija aizdevumu atmaksa Pasaules Bankai.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli. 2017. gada 4. ceturksnī vislielāko pozitīvo ietekmi uz pensiju plāna vērtību radīja ieguldījumi globālajās akcijās un investīciju reitinga obligācijās.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 103,966 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Sagaidāms, ka 2018. gada pirmajā pusē riskanto aktīvu tirgus turpinās atbalstīt pozitīvs makroekonomikas

datu fons un labi uzņēmumu peļņas rezultāti. Obligācijas tuvākajā laikā pakļautas procentu likmju pieauguma

riskam, kas saistīts ar straujāku ekonomikas izaugsmi un pasaules centrālo banku politikas maiņu.

2018. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

2018. gada 1. ceturksnī pielāgosim pensiju plāna ieguldījumu struktūru, lai

tā vairāk atspoguļotu industrijas jauno salīdzinošo indeksu, kas fokusējas uz

Eiropas reģionu. Joprojām meklēsim pievilcīgākās ieguldījumu iespējas citviet.

* Avots: Latvijas Komerčbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavotais materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (Pensiju 3.līmenis) pensiju plāniem 31.12.2017”.

** Avots: Bloomberg

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

www.seb.lv



26668777

Šo ziņojumu ir sagatavojuši 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 ārvalstī 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.