

SEB-Sabalansētais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

Dati uz 31.03.2018.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2018. 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

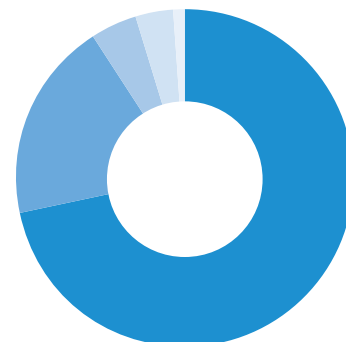
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



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	72,02%
Akciju fondi	19,07%
Norēķinu kots	4,43%
Alternatīvie fondi	3,71%
Riska kapitāls	0,77%

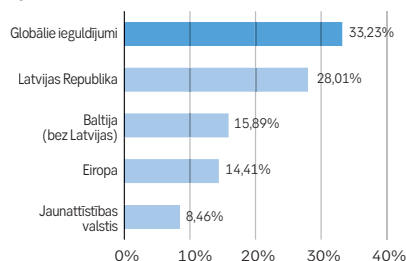
Lielākie ieguldījumi

Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024	4,98%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	3,87%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	3,37%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	3,18%
GS Global Credit Portfolio Fund	3,01%
DB Xtrackers DJ Stoxx 600 ETF	2,89%
JB Absolute Return Bond Fund Plus	2,79%
EUR	

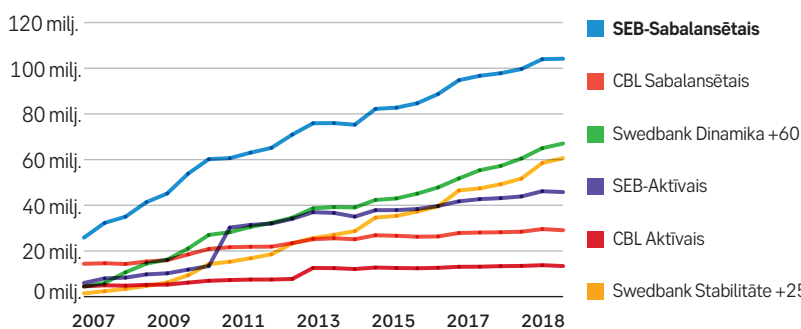
Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	-0,64%
3 gadu	0,52%
5 gadu	2,15%
10 gadu	3,43%
Kopš darbības sākuma	4,37%

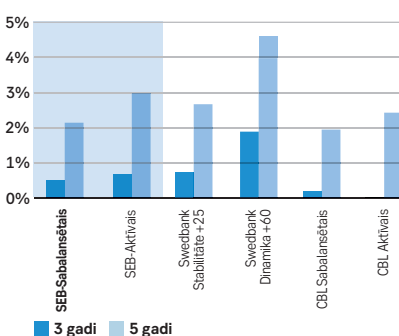
Ģeogrāfiskais sadalījums



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 31.03.2018”. 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 31.03.2018”. Salīdzināti Latvijas atklāto pensiju fondu vecākie, lielākie pēc apjoma un dalībnieku skaita pensiju plāni.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2018. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,37% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija -0,64%.*

Notikumi finanšu tirgos. 2018. gada 1. ceturksnī finanšu tirgos dominēja negatīvs noskaņojums un vairums akciju un korporatīvo obligāciju indeksu uzrādīja negatīvas vērtības izmaiņas. MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība ceturkšņa laikā saruka par 3,30%, bet Eiropas Stoxx 600 indeksa krituma pārsniedza 4,00%. Neskatoties uz to, ka 2018. gads sākās pozitīvi un Eiropas akciju indeksa Stoxx

600 vērtība janvāra laikā pieauga par 1,56%, situācija krasi izmainījās februāra un marta mēnešos. Investoru noskaņojumu pasliktināja bažas par inflāciju un potenciālo tirdzniecības karu starp ASV un Ķīnu.**

Ievērojamas svārstības ceturkšņa laikā piedzīvoja arī procentu likmes, kas atstāja ietekmi uz obligāciju vērtībām. Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss janvārī saruka par 0,45%, jo labu makroekonomikas datu un inflācijas prognožu pārskatīšanas rezultātā pieauga procentu likmes. Investoru noskaņojumam pasliktinoties, pieprasījums pēc valdību

obligācijām pieauga un ceturkšņa griezumā indeksam izdevās uzrādīt 0,73% pieaugumu. Ne tik labi klājās investīciju un spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām, kas pārskata periodā uzrādīja negatīvas izmaiņas.**

letekme uz pensiju plāna portfeli.

2018. gada 1. ceturksnī negatīvo rezultātu, galvenokārt, veidoja akciju tirgus ieguldījumi. Daļēji negatīvs efekts arī no korporatīvo obligāciju segmenta, bet jaunattīstības valstu obligācijām ceturkšņa griezumā pat pozitīvs pienesums.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 104,170 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Par spīti svārstībām finanšu tirgos 1. ceturksnī makroekonomikas datu fons saglabājas izteikti pozitīvs. Recesijas riski globālajā ekonomikā

tuvāko ceturkšņu laikā ir zemi, taču vidējā termiņā riski ir pieauguši. Obligācijas joprojām pakļautas procentu likmju pieauguma riskam,

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

2018. gada 2. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Skatījums uz akciju tirgiem saglabājas salīdzinoši pozitīvs, turklāt pēc 1. ceturkšņa korekcijas akciju tirgu vērtējumi kļuvuši relatīvi pievilcīgā-

ki. Obligāciju ieguldījumu segmentā uzsvaru liksim uz investīciju reitinga obligācijām eiro valūtā, taču daļu līdzekļu turpināsim ieguldīt zemā-

ka kredītreitinga instrumentos. Saglabāsim piesardzību attiecībā uz procentu likmju risku.

* Avots: Latvijas Komerčbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavotais materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (Pensiju 3.līmenis) pensiju plāniem 31.03.2018”.

** Avots: Bloomberg

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 tirdzvērtīgu 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.