

SEB-Sabalansētais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

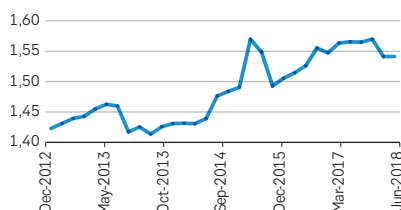
Dati uz 30.06.2018.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2018. 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

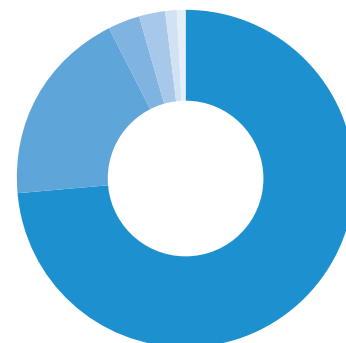
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



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	74,12%
Akciju fondi	19,17%
Alternatīvie fondi	2,93%
Norēķinu konts	2,57%
Riska kapitāls	0,91%
Akcijas	0,30%

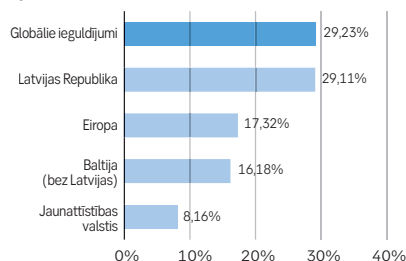
Lielākie ieguldījumi

Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024	4,98%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	4,17%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	3,57%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	3,31%
DB Xtrackers Stoxx Europe 600 ETF	3,14%
GS Global Credit Portfolio Fund	2,97%
JB Absolute Return Bond Fund Plus	2,74%
EUR	

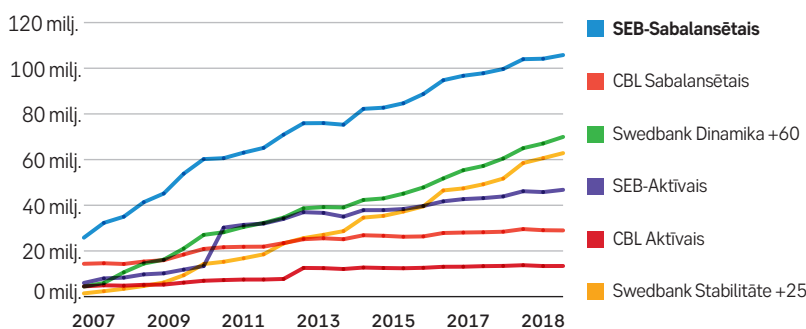
Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	-0,84%
3 gadu	0,21%
5 gadu	2,59%
10 gadu	3,30%
Kopš darbības sākuma	4,30%

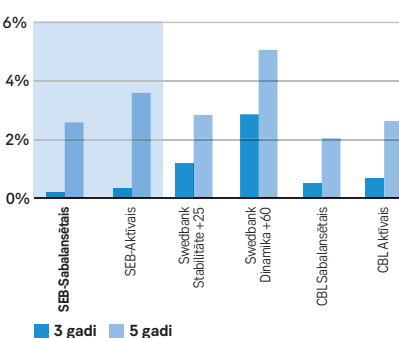
Ģeogrāfiskais sadalījums



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 30.06.2018”. 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 30.06.2018”. 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 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,30% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija -0,84%.*

Notikumi finanšu tirgos. 2018. gada 2. ceturksnī finanšu tirgos dominēja pozitīvs noskaņojums un vairums akciju tirgu uzrādīja pozitīvas vērtības izmaiņas. MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība ceturkšņa laikā pieauga par 5,90%, bet Eiropas Stoxx 600 indeksam par 3,97%. Salīdzinoši labāk klājās ASV akciju tirgiem, jo citi reģioni

vairāk cieta no bažām attiecībā uz potenciālo tirdzniecības karu saasināšanos.**

Eiropas valdību vērtspapīru procentu likmes ceturkšņa laikā uzrādīja asas svārstības, taču ceturkšņa laikā kopumā pieauga, atstājot negatīvu ietekmi uz obligāciju vērtībām. Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 2. ceturksnī saruka par 0,47%. Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss šajā pašā laika periodā saruka par 0,25%. Vēl viens neveiksmīgs ceturksnis bija arī

spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām, kas pārskata periodā uzrādīja negatīvas izmaiņas (-1,83%).**

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2018. gada 2. ceturksnī plāna vērtību pozitīvi ietekmēja ieguldījumi akciju tirgus instrumentos. Pienesums no obligāciju ieguldījumiem šajā periodā bija negatīvs. Investīciju reitinga obligācijas šajā periodā negatīvi ietekmēja procentu likmju svārstības, bet jaunattīstības valstu obligācijas – ģeopolitiskais fons.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 105,779 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2. 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 3. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Skatījums uz akciju tirgiem saglabājas salīdzinoši pozitīvs. Iespējams, citu reģionu akciju tirgiem tuvāko ceturkšņu laikā izdosies mazināt

atpalcību no ASV akciju tirgiem. Obligāciju ieguldījumu segmentā uzsvāru liksim uz investīciju reitinga obligācijām eiro valūtā, taču daļu

līdzekļu turpināsim ieguldīt zemāka 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 30.06.2018”.

** 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 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.