

# SEB-Sabalansētais pensiju plāns

PENSIJU 3. LĪMENIS

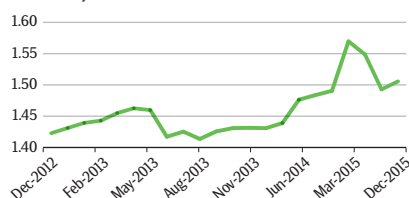
Dati uz 31.12.2015.

## Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2015. gada 4. ceturksni

### Pamatinformācija

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

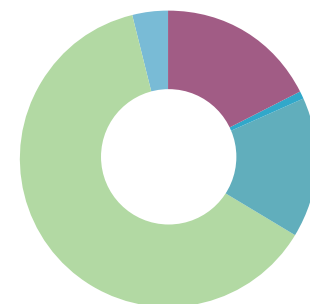
### Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR\*



### 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	62,76%	Akciju fondi	15,45%
Riska kapitāls	0,28%	Norēķinu konts	17,63%
Alternatīvie fondi	3,88%		

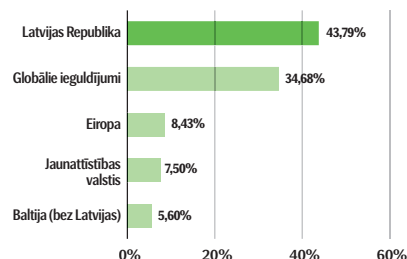
### Lielākie ieguldījumi

LR 5,25% 22/Feb/2017	3,81%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	3,33%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	3,26%
LR 5,25% 27/Okt/2022	2,94%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	2,92%
MFS Global Concentrated EUR Fund	2,57%
Latvenergo 2,8% 15/Dec/2017	2,51%

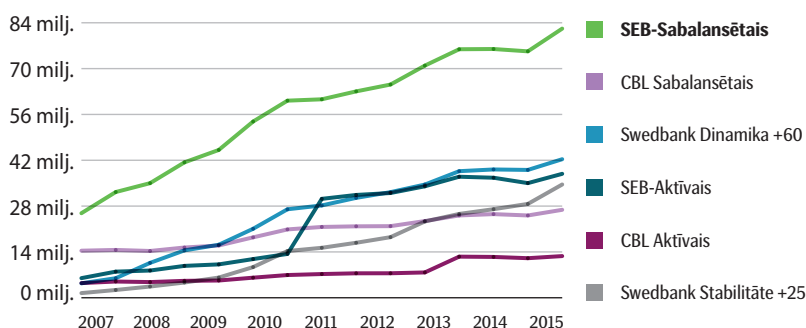
### Ienesīgums % gadā\*\*

12 mēnešu	1,89%
3 gadu	2,99%
5 gadu	2,88%
10 gadu	3,83%
Kopš darbības sākuma	4,75%

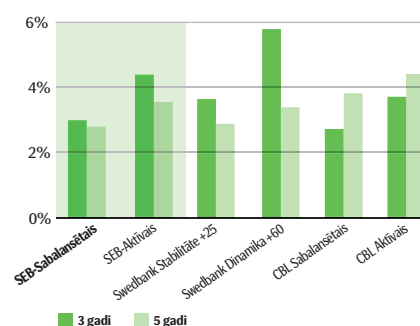
### Ģeogrāfiskais sadalījums



### 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 Komercbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavotais materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (PENSIJU 3.LĪMENIS) pensiju plāniem 31.12.2015.”. Ienesīgumi uzrādīti pēc līdzekļu pārvaldītāja un līdzekļu turētāja komisiju ieturēšanas. Nav ņemta vērā pensiju fonda komisija.

\*\*\* Avots: Latvijas Komercbanku asociācijas privāto pensiju fondu komitejas sagatavotais materiāls – „Pārskats par privāto pensiju fondu (PENSIJU 3.LĪMENIS) pensiju plāniem 31.12.2015.”. Salīdzināti Latvijas atklāto pensiju fondu vecākie, lielākie pēc apjoma un dalībnieku skaita pensiju plāni.

SEB

# Pensiju plāna SEB-Sabalansētais pārvaldnieka ziņojums

## Plāna darbības rezultātu analīze

2015. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,75% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija 1,89%.\*

**Notikumi finanšu tirgos.** 2015. gada 4. ceturksnī finanšu tirgi atgūvās pēc izteikti negatīvām tendencēm 3. ceturksnī. Oktobris un novembris bija labvēlīgi riskantu aktīvu tirgiem, taču decembrī tirgus dalībnieku noskaņojums atkal pasliktinājās. Pārskata perioda nozīmīgākais notikums bija ASV centrālās bankas lēmums paaugstināt bāzes likmes pēc vairāk nekā 9 gadu ilgas izteikti stimulējošas monetārās politikas. Tirgus dalībniekiem bažas turpināja radīt arī Ķīnas ekonomikas "veselība" un straujā dabas resursu cenu krituma turpināšanās.

MSCI World globālais akciju tirgus ceturk-

šņa laikā pieauga par 7,92%, bet MSCI EM jaunattīstības valstu akciju tirgus indekss par 6,29%. \*\*

Eiropas attīstīto valstu valdību obligāciju procentu likmes pārskata periodā uzrādīja mērenu pieaugumu. Vācijas 10-gadīgo obligāciju cenas pārskata periodā saruka, bet procentu likmes pieauga no 0,58% līdz 0,63%.

Slikti klājās arī investīciju reitinga un augsta ienesīguma obligācijām. Barclays investīciju reitinga obligāciju indekss pārskata periodā saruka par 0,52%, bet Barclays Global High Yield augsta ienesīguma obligāciju indekss saruka par 1,42%. \*\*

**Notikumi Latvijā.** Valsts kases lokālajā tirgū kopumā emitēja parāda vērtspārius 90 miljonu eiro vērtībā. 5-gadīgo obligāciju vidējā svērtā procentu likme izsolē saruka

līdz 0,201%, bet 12 mēnešu parādzīmēm vidējā izsoles procentu likme saruka līdz 0,02%. Kopumā pārskata periodā tika pārdoti vērtspāri ar kopējo nominālvērtību 80 miljoni eiro. Starptautiskā kredītreitingu aģentūra Standard&Poors paziņoja par Latvijas kredītreitinga saglabāšanu līdzšinējā "A" līmenī, saglabājot arī stabili nākotnes prognozi. \*\*\*

### Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2015. gada 4. ceturksnis kopumā bija labvēlīgs pensiju fondiem, jo finanšu tirgi atlaba pēc neveiksmīgā 3. ceturkšņa. Vislielākā pozitīvā ietekme uz plāna portfeli bija akciju tirgus un Latvijas Republikas obligāciju ieguldījumiem.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 82,218 miljonus eiro.

## Investīciju vides prognoze

2016. gada 1. ceturksnī varētu saglabāties augsts svārstīgums līdzīgi kā 2015. gadā. Riskantu aktīvu tirgi būs jutīgi pret ziņām par globālās ekonomikas "veselību", gan

ASV centrālās bankas tālāku procentu likmju paaugstināšanas politiku. Pasaules lielāko valstu ekonomiku IKP izaugsmes prognozes 1. ceturkšņa laikā vistīcāmāk tiks pārskatītas

ar tendenci tās samazināt. Neskatoties uz problēmām globālajā ekonomikā, investori būs spiesti uzņemties augstākus riskus investīciju atdeves nodrošināšanai.

## 2016. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

2016. gada 1. ceturksnī saglabāsim mēreni piesardzīgu ieguldīšanas pieeju. Ja situācija finanšu tirgos radīs pievilcīgas iespējas, selektīvi palielināsim ieguldījumu īpatsvaru riskantajos aktīvos.

Fiksēta ienākuma vērtspāri jomā turpināsim piedalīties Valsts kases rīkotajās Latvijas Republikas valdības vērtspāri izsolēs, bet daļu ieguldījumu veiksime ārvalstu korporatīvo obligāciju segmentā.

Fiksēta ienākuma vērtspāri 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 31.12.2015.”.

\*\* Avots: Bloomberg

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

[www.seb.lv](http://www.seb.lv)

 8777

Šo ziņojumu ir sagatavojusi IP AS "SEB Wealth Management". Lai gan informācija ir balstīta uz avotiem, kuri tiek uzskatīti par ticamiem, IP AS "SEB Wealth 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 Wealth Management" mājaslapā: [www.seb.lv](http://www.seb.lv).