

SEB-Sabalansētais pensiju plāns

PENSIJU 3. LĪMENIS

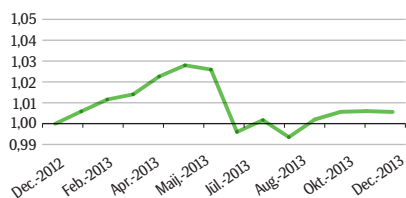
Dati uz 31.12.2013.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2013. 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

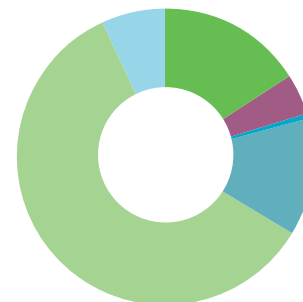
Plāna daļas vērtības izmaiņas, LVL*



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



Norēķinu konts	4,36%	FI vērtspapīri	59,95%
Riska kapitāls	0,06%	Alternatīvie fondi	6,72%
Akciju fondi	12,82%	Depozīti	16,09%

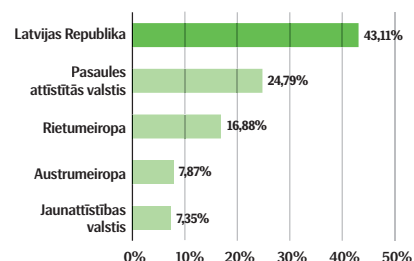
Lielākie ieguldījumi

Depozīti - SEB banka	16,1%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	4,3%
SEB Corporate Bond Fund	4,1%
LR 5.25% 22/Feb/2017	3,9%
M&G Global Dividend Fund	3,7%
LR 5.25% 27/Okt/2022	3,5%
Latvenergo 2.8% 15/Dec/2017	3,3%

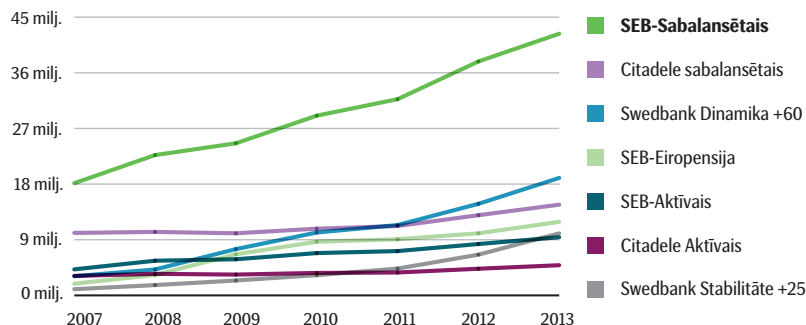
Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	1,08%
3 gadu	2,79%
5 gadu	4,96%
10 gadu	4,43%
Kopš darbības sākuma	4,92%

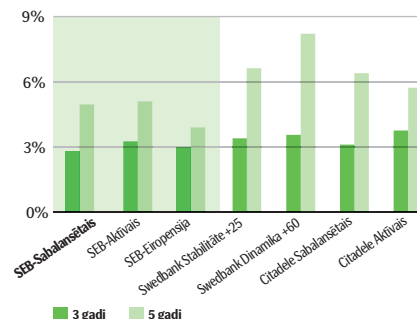
Ģeogrāfiskais sadalījums



Aktīvu apjoma salīdzinājums***



Ienesīguma salīdzinājums**



Avots: SEB Wealth Management, SEB atklātais pensiju fonds.

* Daļas vērtība ir vienas pensiju plāna daļas cena, kas mainās atkarībā no pensiju plāna pārvaldīšanas rezultātiem.

** Avots: Latvijas Komerčbanku asociācijas privāto pensiju fondu komiteja.

Ienesīgumi uzrādīti pēc līdzekļu pārvaldītāja un līdzekļu turētāja komisiju ieturēšanas.

*** Avots: Latvijas Komerčbanku asociācijas privāto pensiju fondu komiteja.

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

2013. gada 4. ceturkšņa beigās SEB-Sabalansētais plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,92% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija 1,08%.

Notikumi finanšu tirgos. 2013. gada 4. ceturksnī finanšu tirgos turpinājās 3. ceturksnī aizsāktās pozitīvās tendences. Labus rezultātus uzrādīja gan globālie akciju, gan korporatīvo obligāciju tirgi.

MSCI World globālais akciju tirgus 2013. gada 4. ceturkšņa laikā pieauga par 5,42%. Jaunattīstības valstu akciju tirgi pārskata periodā atpalika no attīstīto valstu akciju tirgiem – MSCI Emerging Markets indekss pārskata periodā pieauga tikai par 1,54%. No attīstīto valstu tirgiem izcēlās ASV akciju tirgus, kas 4. ceturksnī pieauga par 9,92%, taču daudz neatpalika arī Japānas (TOPIX +9,06%) un Eiropas (DJ Stoxx 600 +5,73%) akciju tirgi.**

2013. gada 4. ceturksnī pozitīvās tendences finanšu tirgos bija saistītas ar FRS solījumiem saglabāt finanšu aktīvu uzpirkšanas programmu esošajā līmenī, kā arī nenoteiktības

mazināšanos oktobrī saistībā ar ASV budžeta deficītu un kopējā parāda griestiem. Pasaules ekonomika ceturkšņa laikā turpināja uzrādīt mērenus IKP pieauguma tempus, un inflācija saglabājās izteikti zemā līmenī.

Veiksmīgs 2013. gada 4. ceturksnis bija arī korporatīvajām obligācijām. Par spīti tam, ka etalona obligācijām ceturksnis nebija veiksmīgs, Barclays investīciju reitings obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 0,96%, bet Merrill Lynch Global High Yield augsta ienesīguma obligāciju indekss pakāpās par +3,13%.**

Latvijā. Latvijas starpbanku naudas tirgū 2013. gada 4. ceturksnis aizritēja bez būtiskām izmaiņām – latu procentu likmes gadu noslēdza tuvu 3. ceturkšņa beigu līmenim, taču joprojām uzsvars bija uz likmju samazināšanos visiem termiņiem. 12 mēnešu RIGIBID procentu likmes šajā periodā saruka no 0,44% līdz 0,43%. Tajā pašā laikā eiro procentu likmes uzrādīja nelielu pieaugumu – 12 mēnešu EURIBOR likmes pārskata periodā pakāpās no 0,54% līdz 0,56%.*

2013. gada 4. ceturksnī lielais latu pārpalikums Latvijas finanšu sistēmā turpināja būt galvenais noteicošais faktors. Procentu likmes LR parādzīmju izsolēs 4. ceturkšņa laikā vai nu saruka vai saglabājās tuvu iepriekš novērotajam līmenim. Pārskata periodā nedaudz pieauga vidējā svērtā LR 12 mēnešu parādzīmju izsoles likme (līdz 0,37%). Tajā pašā laikā garāku termiņu obligāciju ceturkšņa laikā sasniedza arvien zemākus līmeņus. Piemēram, LR 5 gadīgo obligāciju izsoles vidējā svērtā likme pārskata periodā saruka no 2,21% līdz 1,95%. Kopējā LR emitēto parādzīmju un obligāciju vērtība ceturkšņa laikā pārsniedza 86 miljonus latu.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2013. gada 4. ceturksnī fiksētā ienākuma instrumentu īpatsvars tika samazināts līdz 59,95%. Arī akciju fondu, alternatīvo fondu un riska kapitāla īpatsvars tika samazināts, savukārt ieguldījumu depozītos tika ievērojami palielināti. Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 42,3 miljonus latu (60,2 miljonus eiro).

Investīciju vides prognoze

2014. gada 1. ceturksnī noskaņojumu finanšu tirgos visticamāk turpinās ietekmēt jaunumi attiecībā uz FRS aktīvu uzpirkšanas programmas beigām. Šis faktors savu aktualitāti varētu saglabāt visa gada garumā un potenciāli vislielāko ietekmi draud atstāt uz augstas kvalitātes valdības obligāciju likmēm, kuru pieaugums negatīvi ietekmētu to vērtību. Vēl

viena finanšu instrumentu kategorija, kas ir izteikti jūtīga pret „naudas drukāšanas” aktivitāšu beigām ir jaunattīstības valstu akcijas un obligācijas.

Akciju un augsta ienesīguma obligāciju tirgos pēc ārkārtīgi veiksmīga 2013. gada nevar izslēgt īstermiņa korekcijas iespēju, taču ār-

kārtīgi zemās procentu likmes ļaus šīm aktīvu klasēm saglabāt savu relatīvo pievilcīgumu.

No makroekonomikas tendenču viedokļa Eiropa izskatās relatīvi pievilcīgāka, jo reģiona ekonomikas atkopšanās process atsākās vēlāk nekā citos reģionos, taču izaugsme joprojām ir salīdzinoši „trausla”.

2014. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

2014. gada 1. ceturksnī saglabāsim mēreni piesardzīgu ieguldīšanas pieeju. Ja situācija finanšu tirgos radīs pievilcīgas iespējas, selektīvi palielināsim ieguldījumu īpatsva-

ru riskantajos aktīvos. Fiksēta ienākuma vērtspapīru jomā turpināsim piedalīties Valsts kases rīkotajās Latvijas Republikas valdības vērtspapīru izsolēs, bet daļu ieguldījumu veik-

sim ārvalstu korporatīvo obligāciju segmentā. Fiksēta ienākuma vērtspapīru segmentā vairāk uzmanības pievērsīsim procentu likmju svārstību risku ierobežošanai.

Avots: SEB Wealth Management

* Avots: www.bank.lv

** Avots: Bloomberg

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

www.seb.lv

☎ 8777

Šo mārketinga paziņojumu ir sagatavojusi AS “SEB banka”. Tas satur vispārīgu mārketinga informāciju par AS “SEB banka” pieejamiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem. Lai gan informācija ir balstīta uz avotiem, kuri tiek uzskatīti par ticamiem, Lūdzu, ievērojiet, ka materiālā sniegtā informācija par nodokļiem ir balstīta uz šobrīd piemērojamiem likumiem, taču nodokļu likumi laika gaitā var mainīties. Nodokļu likumu izmaiņu rezultāts būs atšķirīgs katrā individuālā gadījumā. 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 neparantē līdzvērtīgu rezultātu un/vai ienesīgumu nākotnē. Jūsu ieguldītais kapitāls nav garantēts un dažos gadījumos zaudējumi var pārsniegt sākotnējo ieguldījumu. Ja ieguldījumu fondi vai Jūs personīgi veicat ieguldījumu ārvalstu valūtās izteiktos finanšu instrumentos, ievērojiet, ka valūtas maiņas kursu izmaiņas var ietekmēt rezultātu un/vai ienesīgumu. Jūs pats uzņematies atbildību par lēmumu veikt ieguldījumu un lums vienmēr pirms tā veikšanas vajadzētu iegūt papildus informāciju. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī saīsināto prospektu un informatīvo brošūru par SEB fondiem un citiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama AS “SEB banka” mājaslapā: www.seb.lv. Nepieciešamības gadījumā sazinieties ar savu AS “SEB banka” ieguldījumu konsultantu.