

SEB aktīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2017.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2017. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

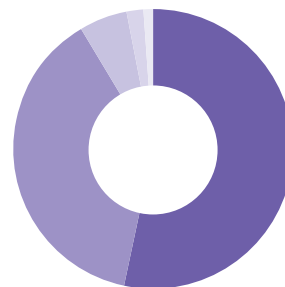
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB aktīvais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	2,00%

Investīciju mērķis un politika

SEB aktīvais plāns (Plāns) īsteno aktīvu un dinamisku ieguldīšanas stratēģiju, lai nopelnītu w pensijas kapitālu. Visaugstākais pieauguma potenciāls ilgtermiņā ir ieguldījumiem akcijās, tādēļ ievērojamo Plāna līdzekļu daļu (līdz 50%) ir paredzēts izvietot akcijās (galvenokārt ārvalstīs), bet ieguldījumi procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos pasargā no īstermiņa vērtības svārstībām. Ieguldījumi ārvalstīs tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	53,57%
Akciju fondi	38,21%
Alternatīvie fondi	5,68%
Norēķinu konts	1,81%
Riska kapitāls	0,73%

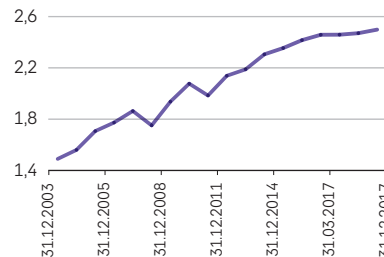
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,4705916
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,4983414

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB aktīvais plāns***	Nozares vidējais**
3 mēnešu	1,12%	1,09%
6 mēnešu	1,60%	1,99%
12 mēnešu	3,40%	4,14%
5 gadu	3,16%	3,52%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,82%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

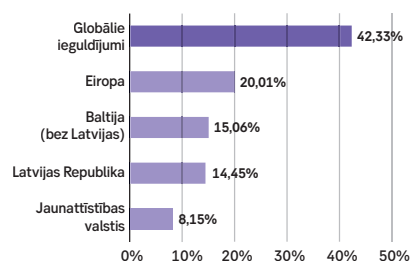
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	6,62%
JO Hambro Global Select Fund	5,26%
MFS Global Concentrated EUR Fund	4,57%
GS Europe Core Equity Fund	4,15%
Schroders Special Situation Fund	3,91%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	3,83%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	3,28%
db x-trackers DAX Index ETF	3,11%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	3,07%
Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024	3,05%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	359,281,731
Pārskata perioda beigās (EUR)	377,731,020
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	884,147
Pārvaldīšanas izmaksas - mainīgā komisija pārvaldītājam par 2017. gadu	631,768

* Sākot ar 2018. gada 1. janvāri tiks samazinātas pārvaldīšanas komisijas: fiksētā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,68% gadā, savukārt mainīgā komisija līdz 0,62% gadā.

Ģeogrāfiskais sadalījums



* Avots: www.manapensija.lv.

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.12.2017. Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar aktīvu ieguldījumu stratēģiju vidējais svērtais ienesīgums. 3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu un kopš darbības sākuma – gada procentos.

*** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.12.2017. un www.seb.lv. Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. 3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu un kopš darbības sākuma – gada procentos.

SEB aktīvā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2017. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,82% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 1,12%.**

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 vērtspapīrus 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 377,731 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: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.12.2017.

*** Avots: Bloomberg

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

IP AS "SEB Investment Management" : Antonijas iela 9 - 12, Rīga, LV 1010
Tālr.: 67215460; fakss: 67215386, www.seb.lv, e-pasts: investment.management@seb.lv

SEB Investment Management ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas pārvalda Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus – SEB aktīvais plāns, SEB sabalansētais plāns, SEB Latvijas plāns, SEB Eiropas plāns un SEB konservatīvais plāns.

Šo ziņojumu ir sagatavojusi 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.