

SEB indeksu plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2018.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2018. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB indeksu plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	05.03.2018.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	0,30%

Investīciju mērķis un politika

Darbības mērķis ir Plāna dalībnieku pensijas kapitāla pieaugums ilgtermiņā, kas varētu dot iespēju saņemt lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plānam ir izvēlēta agresīva ieguldīšanas stratēģija. Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) un ieguldījumu fondos, kas var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, var sasniegt 75%. Plāna pārvaldīšanai izvēlēta pasīvā pārvaldīšanas metode. Neatkarīgi no situācijas finanšu tirgos, akciju ieguldījumu īpatsvars tiks uzturēts tuvu Likumā noteiktajam maksimālajam īpatsvaram.

Plāna ieguldījumu struktūra



Akciju fondi	52,22%
Norēķinu konts	35,44%
FI vērtspapīri	12,34%

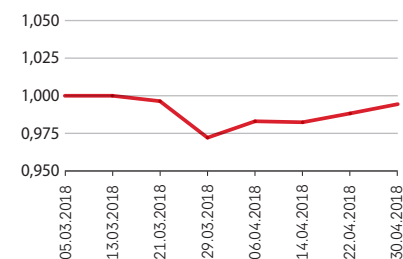
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,000000
Pārskata perioda beigās (EUR)	0,972131

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB indeksu plāns***	Nozares vidējais**
3 mēnešu	-	-
6 mēnešu	-	-
12 mēnešu	-	-
5 gadu	-	-
Kopš Plāna darbības sākuma	-2,79%	-

Daļas vērtības izmaiņas*



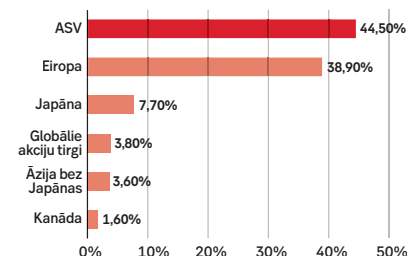
Lielākie ieguldījumi

DB Xtrackers EUR Corporate Bond ETF	7,13%
AMUNDI ETF MSCI USA ETF	6,71%
iShares Core S&P 500 ETF	6,66%
Amundi ETF MSCI Europe ETF	6,47%
DB Xtrackers DJ Stoxx 600 ETF	6,32%
iShares Core Euro Corp Bond ETF	5,21%
iShares Core MSCI Japan IMI ETF	4,94%
DB Xtrackers MSCI USA ETF	4,49%
AMUNDI S&P 500 ETF	3,65%
DB Xtrackers S&P 500 ETF	3,64%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	0
Pārskata perioda beigās (EUR)	146 967
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	0

Ģeogrāfiskais sadalījums



* Avots: www.manapensija.lv.

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.03.2018. Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar aktīvo 75% akciju 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, 31.03.2018. Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. 3, 6, 12 mēnešu ienesīgums un ienesīgums kopš plāna darbības sākuma uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu – gada procentos.

SEB indeksu plāns pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

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 globālais attīstīto valstu akciju tirgus indekss 2018.gada 1. ceturksnī laikā saruka par 3,61%, bet Bloomberg Barclays Euro Agg Corporate indekss par 0,39%. ***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

Plāns savu darbību uzsāka marta mēnesī, bet pirmā dalībnieku nauda tika ieskaitīta mēneša vidū. Laika periodā starp pirmo investīciju veikšanu un ceturksņa beigām Plāna darbības rezultāts bija -2,79%, kas pilnībā atbilst akciju tirgus indeksu vērtības

izmaiņām šajā periodā, ņemot vērā arī maksimālo pieļaujamo 75% ieguldījumu īpatsvaru akcijās. Salīdzinājumam MSCI World akciju tirgus indekss ceturksņa pēdējo 2 nedēļu laikā eiro izteismē saruka par 3,86%. ***

Naudas konta atlikums uz pārskata perioda beigām (35,44%) neatspoguļo reālo situāciju, jo Plāna aktīvi strauji auga un vairāki vērtspapīru darījumi uz ceturksņa beigām vēl atradās norēķinu procesā.

Pārskata periodā netika aprēķinātas pārvaldīšanas un turētājbankas komisijas, jo Plāna aktīvi nepārsniedza iepriekš noteiktos 150 tūkstošus eiro. Pēc šī līmeņa sasniegšanas Plāna pārvaldīšanas komisija būs 0,25% gādā,

bet turētājbankas komisija 0,05%. Mainīgā komisija netiek piemērota.

Plāna dalībnieki ir pakļauti arī netiešām izmaksām. Pirmkārt, izmantoto instrumentu (biržā tirgoto fondu) pārvaldīšanas komisijas. Vidējā svērtā instrumentu pārvaldīšanas komisija Plāna portfeli ir aptuveni 0,17% gadā. Otrkārt, līdzekļu sāktējā izvietojšanas komisijas ir atkarīgas no tirgus situācijas, bet ir robežās no 0,06%-0,09% (balstoties uz bid/ask cenu starpību) no summas un attiecas tikai uz jaunu ienākošo naudu.

Visas augstāk minētās komisijas ir jau iekļautas plāna daļas vērtībā.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturksņa beigās veidoja 146 967 eiro.

2018. gada 2. ceturksņa pārvaldīšanas stratēģija

Plāna pārvaldīšanai izvēlēta pasīvā pārvaldīšanas metode. Neatkarīgi no situācijas finanšu tirgos, akciju ieguldīju-

mu īpatsvars tiks uzturēts tuvu Likumā noteiktajam maksimālajam īpatsvaram (75%). Plāna ieguldījumu atlikusī daļa

tiks izvietota parāda vērtspapīru indeksiem piesaistītos instrumentos un naudas līdzekļos, likviditātes nodrošināšanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.03.2018.

*** Avots: Bloomberg

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, SEB konservatīvais plāns, SEB indeksu plāns un SEB dinamiskais plāns.

Šis ziņojums 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.