

# SEB indeksu plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2019.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2019. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

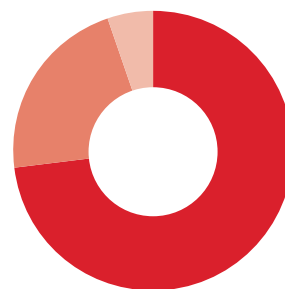
## Tehniskā informācija

|   |                           |
|---|---------------------------|
| 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% gadā                |

## 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



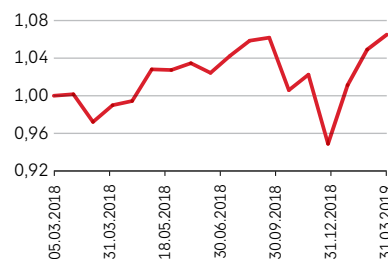
## Daļas vērtība

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| Pārskata perioda sākumā (EUR) | 0,9488749 |
| Pārskata perioda beigās (EUR) | 1,0649779 |

## Ienesīgums

| Ienesīgums                 | SEB indeksu plāns** | Nozares vidējais* |
|----------------------------|---------------------|-------------------|
| 3 mēnešu                   | 12,24%              | 9,64%             |
| 6 mēnešu                   | 0,30%               | 0,03%             |
| 12 mēnešu                  | 9,03%               | 5,99%             |
| 5 gadu                     | -                   | -                 |
| Kopš Plāna darbības sākuma | 6,05%               |                   |

## Daļas vērtības izmaiņas\*



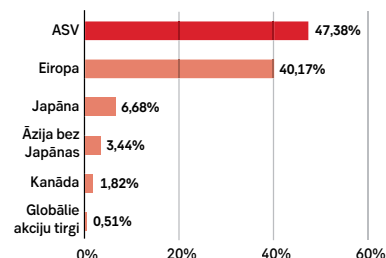
## Lielākie ieguldījumi

|  |       |
|--|-------|
| iShares Core Euro Corp Bond Fund             | 9,51% |
| Amundi MSCI Europe ETF                       | 9,35% |
| DB Xtrackers S&P 500 ETF                     | 9,20% |
| AMUNDI S&P 500 ETF                           | 8,85% |
| iShares Core S&P 500 ETF                     | 8,76% |
| DB Xtrackers Stoxx Europe 600 ETF            | 7,04% |
| DB Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF | 6,36% |
| iShares Core MSCI Japan IMI ETF              | 6,33% |
| iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF        | 5,83% |
| AMUNDI MSCI USA ETF                          | 5,63% |

## Plāna aktīvu vērtība, EUR

|  |           |
|--|-----------|
| Pārskata perioda sākumā (EUR)  | 3,477,155 |
| Pārskata perioda beigās (EUR)  | 5,070,920 |
| Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai | 3,183     |

## Ģeogrāfiskais sadalījums



\* Avots: www.manapensija.lv

3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu un kopš darbības sākuma – gada procentos.

\*\* Avots: www.manapensija.lv 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 indeksu plāns pārvaldnieka ziņojums

## Plāna darbības rezultātu analīze

2019. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 6,05%\*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 12,24%.\*\*

**Notikumi finanšu tirgos.** Pēc ļoti negatīvā 2018. gada noslēguma 2019. gada pirmajā ceturksnī visas aktīvu klases strauji atguvās.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība ceturkšņa laikā eiro izteiksmē pieauga par 14,20%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 13,02%. Izteikti pozitīvas tendences bija vērojamas arī obligāciju tirgos.\*\*\*

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 1. ceturksnī pieauga par 2,51%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 3,20%.

2019. gada 1. ceturksnī SEB indeksu plāna daļas vērtības pieaugums pilnībā izskaidrojams ar pasaules akciju tirgus indeksu dinamiku pārskata periodā. Vislielākā ietekme uz plāna vērtības pieaugumu bija akciju tirgus instrumentiem (+8,75%). Pozitīvs efekts uz plāna vērtību bija arī no valdības obligāciju indeksa vērtības pieauguma (+0,14%) un no korporatīvo obligāciju ieguldījumiem (+0,42%).

Plāna pārvaldīšanas komisija ir 0,25% gadā, bet turētājbankas komisija 0,05% gadā. Mainīgā komisija netiek piemērota. 2019. gada 1. ceturksnī pārvaldīšanas komisija veidoja 2652,43 eiro, bet turētājbankas komisija 530,46 eiro.

Plāna dalībnieki ir pakļauti arī netiešām izmaksām. Pirmkārt, izmantoto instrumentu (biržā tirgoto fondu) pārvaldīšanas komisijas. Vidējā svērtā instrumentu pārvaldīšanas komisija Plāna portfelī ir aptuveni 0,18% gadā. Otrkārt, līdzekļu sākotnējās izvietojšanas komisijas ir atkarīgas no tirgus situācijas, bet ir robežās no 0,04% - 0,07% (balstoties uz bid/ask cenu starpību) no summas un attiecas tikai uz jaunu ienākošo naudu.

Visas iepriekš minētās komisijas jau ir iekļautas plāna daļas vērtībā. Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 5,070,920 eiro.

## 2019. gada 2. ceturkšņa 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, 31.03.2019.

\*\*\* 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.