

# SEB indeksu plāns

Pensiju 2. līmenis

30.09.2018.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2018. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

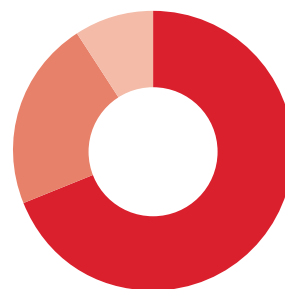
## Tehniskā informācija

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



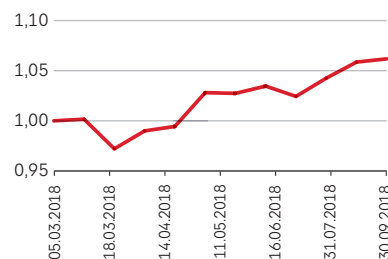
## Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,0243341
Pārskata perioda beigās (EUR)	1,0617971

## Ienesīgums

Ienesīgums	SEB indeksu plāns***	Nozares vidējais**
3 mēnešu	3,66%	2,28%
6 mēnešu	9,23%	6,36%
12 mēnešu	-	-
5 gadu	-	-
Kopš Plāna darbības sākuma	6,18%	-

## Daļas vērtības izmaiņas\*



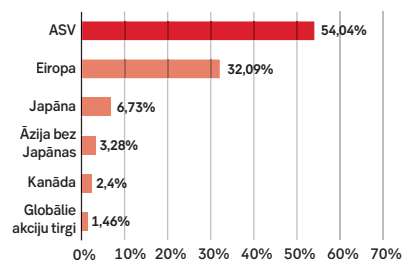
## Lielākie ieguldījumi

Amundi MSCI Europe ETF	9,03%
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	7,9%
AMUNDI S&P 500 ETF	7,55%
iShares Core S&P 500 ETF	7,52%
DB Xtrackers Stoxx Europe 600 ETF	7,26%
DB Xtrackers S&P 500 ETF	7,15%
iShares Core Euro Corp Bond Fund	7,12%
DB Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	6,93%
INVESCO S&P 500 ETF	6,86%
DB Xtrackers MSCI USA ETF	6,52%

## Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	808,900
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,369,382
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	1,200

## Ģeogrāfiskais sadalījums



\* Avots: www.manapensija.lv.

\*\* Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.09.2018. 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, 30.09.2018. 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

2018. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 6,18%.\*

**Notikumi finanšu tirgos.** 2018. gada 3. ceturksnī akciju tirgos joprojām bija vērojams pozitīvs noskaņojums un, lai gan lēnāk nekā gada 2. ceturksnī, vairums akciju tirgu turpināja pieaugt. MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība ceturkšņa laikā eiro izteiksmē pieauga par 4,82%, bet Eiropas Stoxx 600 indeksam par 1,26%. ASV akciju tirgiem klājās labāk nekā citu reģionu tirgiem, kas bija jūtīgāki pret potenciālo ASV un Ķīnas tirdzniecības konflikta saasināšanos.\*\*\*

Eiropas valdību vērtspapīru procentu likmes uzrādīja asas svārstības, taču ceturkšņa laikā kopumā pieauga,

radot negatīvu ietekmi obligāciju vērtībā. Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 3. ceturksnī saruka par 0,70%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodu noslēdza bez izmaiņām.\*\*\*

### letekme uz pensiju plāna portfeli.

2018. gada 3. ceturksnis SEB indeksu plānam bija veiksmīgs gan absolūtā izteiksmē, gan salīdzinot ar līdzīga profila plāniem tirgū. Galvenais iemesls labajiem rezultātiem bija pozitīvais noskaņojums pasaules akciju tirgos, īpaši ASV akciju tirgū, kam ir liels īpatsvars pasaules akciju tirgus indeksu sastāvā.

Plāna pārvaldīšanas komisija ir 0,25% gādā, bet turētājbankas komisija 0,05% gādā. Mainīgā komisija netiek

piemērota. 2018. gada 3. ceturksnī pārvaldīšanas komisija veidoja 999,84 eiro, bet turētājbankas komisija 200,01 eiro.

Plāna dalībnieki ir pakļauti arī netiešām izmaksām. Pirmkārt, izmantoto instrumentu (biržā tirgoto fondu) pārvaldīšanas komisijas. Vidējā svērtā instrumentu pārvaldīšanas komisija Plāna portfeli ir aptuveni 0,18% gadā. Otrkārt, līdzekļu sākotnējā izvietojuma 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 2,369 miljonus eiro.

## 2018. gada 4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

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

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, 30.09.2018.

\*\*\* 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.