

SEB-Aktīvais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

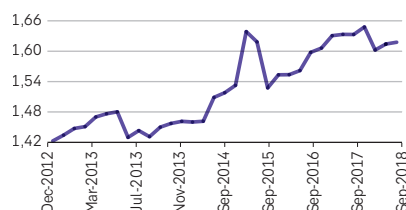
Dati uz 30.09.2018.

Pensiju plāna SEB-Aktīvais rezultāti par 2018. gada 3. ceturksni

Pamatinformācija

Plāna nosaukums:	SEB-Aktīvais
Plāna darbības sākums:	15.09.2004.
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds
Turētājbanka:	SEB banka

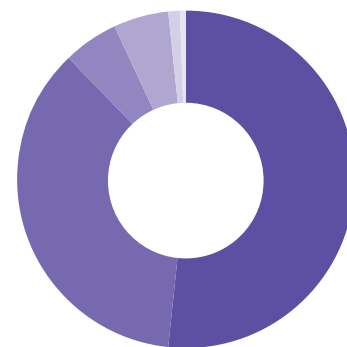
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



Investīciju mērķis un politika

Plāns paredz aktīvu un dinamisku līdzekļu ieguldīšanas stratēģiju. Līdz 50% no Plāna aktīviem ar ieguldījumu fondu starpniecību var ieguldīt akcijās un citos kapitāla vērtspapīros, līdz 20% - nekustamajā īpašumā. Pārējie Plāna aktīvi tiek ieguldīti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Pensiju plāna SEB-Aktīvais ieguldījumu portfelis ir izveidots un tiek pārvaldīts, ievērojot AS "SEB atklātais pensiju fonds" noteikto ieguldījumu politiku, investīciju ierobežojumus un kvalitātes prasības.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	51,97%
Akciju fondi	36,08%
Alternatīvie fondi	5,30%
Norēķinu kots	5,21%
Riska kapitāls	1,02%
Akcijas	0,42%

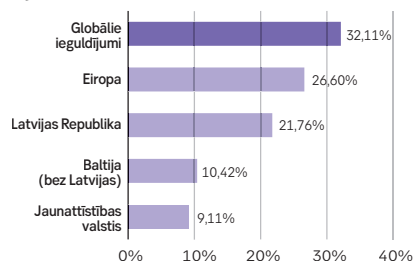
Lielākie ieguldījumi

DB Xtrackers MSCI World ETF EUR	4,42%
DB Xtrackers Stoxx Europe 600 ETF	4,40%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	4,39%
SEB Europe Fund	4,24%
Schroders Special Situation Fund	3,88%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	3,85%
DB Xtrackers DAX Index ETF	3,72%
GS Europe Core Equity Fund	3,70%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	3,53%
Amundi MSCI Europe ETF	3,15%

Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	0,06%
3 gadu	2,35%
5 gadu	3,41%
10 gadu	3,59%
Kopš darbības sākuma	4,50%

Ģeogrāfiskais sadalījums



* Daļas vērtība ir vienas pensiju plāna daļas cena, kas mainās atkarībā no pensiju plāna pārvaldīšanas rezultātiem. Dati uzrādīti no 2012. gada decembra - daļas vērtības uzskaites sistēmas ieviešanas brīža.

** Avots: www.seb.lv

Pensiju plāna SEB-Aktīvais pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2018. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,50% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās 0,06%.*

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. Spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām

pārskata periodā izdevās atgūt daļu no iepriekšējo ceturkšņu laikā zaudētā (+1,50%).**

letekme uz pensiju plāna portfeli.

2018. gada 3. ceturksnī plāna vērtību pozitīvi ietekmēja ieguldījumi Eiropas, kā arī citu attīstīto valstu un jaunattīstības valstu akciju tirgus instrumentos. Pozitīvs piensums bija arī no ieguldījumiem valdības un korporatīvajās obligācijās eiro valūtā. Savukārt negatīvu piensumu radīja ieguldījumi jaunattīstības valstu obligācijās un alternatīvajos ieguldījumu fondos.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 48,112 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Divi galvenie faktori, kas šobrīd investoru vidū ir īpaši aktuāli, ir ieilgusī ekonomikas attīstības fāze, kas pavisam drīz labos visus iepriekšējos

rekordus, un tirdzniecības konflikta attīstība starp ASV un Ķīnu. Abiem faktoriem būs ievērojama ietekme uz finanšu aktīvu vērtības dinamiku

turpmāko ceturkšņu laikā. Papildus nenoteiktību Eiropā rada Lielbritānijas pārrunas ar Eiropas Savienību un Itālijas budžeta situācija.

2018. gada 4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Ilgtermiņā akciju tirgi no investīciju viedokļa joprojām ir pievilcīgākā aktīvu klase, taču politiskais fons un fakts, ka ekonomikas cikls ilgst jau aptuveni 10 gadus, veicina paaug-

stināta svārstīguma saglabāšanos finanšu tirgos. Ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos joprojām veidos būtisku daļu no portfeļa ieguldījumu struktūras, taču tādā līmenī, kas

ļauj palielināt riska līmeni, ja būs korekcija. Fiksētā ienākuma vērtspapīru segmentā lielākā uzmanība tiks pievērsta procentu likmju riska ierobežošanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Bloomberg

www.seb.lv



26668777

Šo ziņojumu ir sagatavojuši 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 tirdzvērtīgu 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.