

SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2017.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2017. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

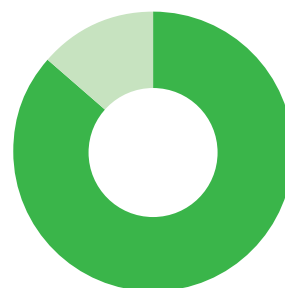
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB konservatīvais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	09.01.2004.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,50%

Investīciju mērķis un politika

SEB konservatīvais plāns ir konservatīva ieguldījumu politika un – ilgtermiņā – augsta drošības pakāpe gan svārstīgos tirgus apstākļos, gan stabilā finanšu tirgus vidē. Plāna ienesīgums ir mērens. Tā līdzekļi tiek ieguldīti galvenokārt Latvijas un Eiropas Savienības valstu parāda vērtspapīros un depozītos. Ieguldījumi akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar augstu riska līmeni netiek veikti.

Plāna ieguldījumu struktūra



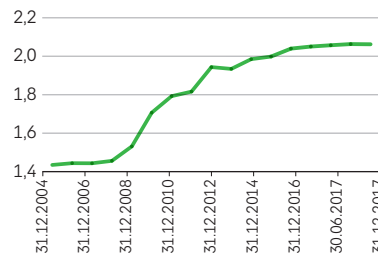
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,0632458
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,0622341

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns***	Nozares vidējais**
3 mēnešu	-0,05%	0,21%
6 mēnešu	0,24%	0,54%
12 mēnešu	1,10%	0,65%
5 gadu	1,19%	1,56%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,57%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

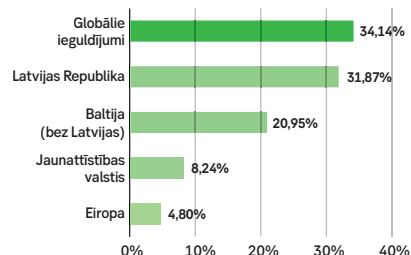
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	7,97%
SEB Corporate Bond Fund	7,48%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	5,93%
Lietuvas Republika 0,3% 27. sep. 2022	4,68%
Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024	3,72%
Schroders EMD Absolute Return	3,60%
GS Global Credit Portfolio Fund	3,30%
NB Emerging Market Bond fund EUR	3,22%
Latvijas Republika 1,875% 21. Nov. 2019	3,05%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	2,39%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	27,621,225
Pārskata perioda beigās (EUR)	33,077,911
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	36,589
Pārvaldīšanas izmaksas - mainīgā komisija pārvaldītājam par 2017. gadu	61,539

* Sākot ar 2018. gada 1. janvāri tiks samazināta mainīgā pārvaldīšanas komisija: turpmāk tā būs līdz 0,57% gadā. Savukārt fiksētā komisija paliek nemainīga: 0,48% 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 konservatīvu 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 konservatīvais plāns pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2017. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,57% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -0,05%.**

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 vērtspapirus 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.****

letekme 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 33,078 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.