

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.09.2018.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2018. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

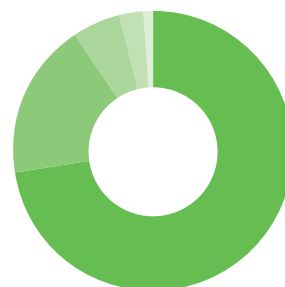
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB sabalansētais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Atlīdzība par Plāna pārvaldi:	
Pastāvīgā daļa:	0,68% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,62% gadā

Investīciju mērķis un politika

SEB sabalansētais plāns (Plāns) piedāvā prognozējamu, bet reizē pietiekami dinamisku pensijas kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Plāna ienākumu stabilitāti nodrošina tā līdzekļu izvietošana galvenokārt augstas drošības procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. 25 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	73,12%
Akciju fondi	18,30%
Norēķinu konts	5,40%
Alternatīvie fondi	2,88%
Riska kapitāls	0,30%

Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,3878877
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,3937337

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns***	Nozares vidējais**
3 mēnešu	0,24%	0,48%
6 mēnešu	-0,08%	-0,63%
12 mēnešu	-1,12%	-0,07%
5 gadu	1,83%	2,31%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,36%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

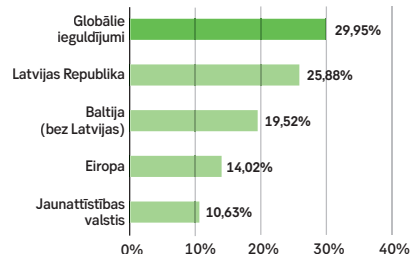
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	6,96%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	3,58%
Lietuvas Republika 2,10% 06. nov. 2024	3,53%
Lietuvas Republika 0,60% 29. jūn. 2023	3,53%
Schroders EMD Absolute Return	3,21%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	3,19%
DB Xtrackers Stoxx Europe 600 ETF	2,92%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	2,77%
Latvenergo 1,90% 10. jūn. 2022	2,74%
Amundi MSCI Europe ETF	2,52%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	196,801,945
Pārskata perioda beigās (EUR)	206,160,600
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	346,301

* Sākot ar 2018. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,68% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,62% gadā.

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 sabalansētu 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. 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 sabalansētā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2018. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,36% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 0,24%.**

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 jutīgāki 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%).***

Ietekme 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 206,160 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Divi galvenie faktori, kas šobrīd investoru vidū ir īpaši aktuāli, ir ietilgusi 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: 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, kuriem ir citi finanšu instrumenti, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama IP AS "SEB Investment Management" mājaslapā: www.seb.lv.