

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2018.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2018. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

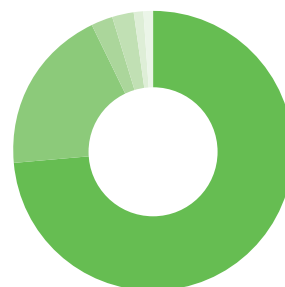
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB sabalansētais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,30%

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



Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,3956202
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,3878877

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns***	Nozares vidējais**
3 mēnešu	-0,32%	0,15%
6 mēnešu	-1,82%	-1,35%
12 mēnešu	-1,08%	-0,03%
5 gadu	1,88%	2,37%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,40%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

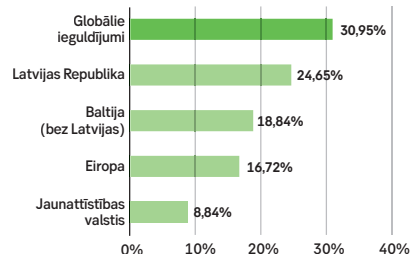
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	6,27%
DB Xtrackers Stoxx Europe 600 ETF	3,91%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	3,76%
Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024	3,70%
Lietuvas Republika 0,6% 29. jūn. 2023	3,68%
Schroders EMD Absolute Return	3,45%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	2,89%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	2,86%
GS Global Credit Portfolio Fund	2,70%
DB Xtrackers DAX Index ETF	2,16%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	188,329,710
Pārskata perioda beigās (EUR)	196,801,945
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	328,749

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

Ģeogrāfiskais sadalījums



* Avots: www.manapensija.lv.

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2018. 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, 30.06.2018. 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 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,40% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -0,32%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2018. gada 2. ceturksnī finanšu tirgos dominēja pozitīvs noskaņojums un vairums akciju tirgu uzrādīja pozitīvas vērtības izmaiņas. MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība ceturkšņa laikā pieauga par 5,90%, bet Eiropas Stoxx 600 indeksam par 3,97%. Salīdzinoši labāk klājās ASV akciju tirgiem, jo citi reģioni vairāk cieta no bažām attiecībā uz

potenciālo tirdzniecības karu saasināšanos.***

Eiropas valdību vērtspapīru procentu likmes ceturkšņa laikā uzrādīja asas svārstības, taču ceturkšņa laikā kopumā pieauga, atstājot negatīvu ietekmi uz obligāciju vērtībām. Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 2. ceturksnī saruka par 0,47%. Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss šajā pašā laika periodā saruka par 0,25%. Vēl viens neveiksmīgs ceturksnis bija arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligā-

cijām, kas pārskata periodā uzrādīja negatīvas izmaiņas (-1,83%).***

letekme uz pensiju plāna portfeli.

2018. gada 2. ceturksnī plāna vērtību pozitīvi ietekmēja ieguldījumi akciju tirgus instrumentos. Pienesums no obligāciju ieguldījumiem šajā periodā bija negatīvs. Investīciju reitinga obligācijas šajā periodā negatīvi ietekmēja procentu likmju svārstības, bet jaunattīstības valstu obligācijas – ģeopolitiskais fons.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 196,801 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2. ceturksnī makroekonomikas datu fons saglabājas izteikti pozitīvs. Recesijas riski globālajā ekonomikā tuvāko

ceturkšņu laikā ir zemi, taču vidējā termiņā riski ir pieauguši. Obligācijas joprojām pakļautas procentu likmju

pieauguma riskam, kas saistīts ar straujāku ekonomikas izaugsmi un pasaules centrālo banku politikas maiņu.

2018. gada 3. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Skatījums uz akciju tirgiem saglabājas salīdzinoši pozitīvs. Iespējams, citu reģionu akciju tirgiem tuvāko ceturkšņu laikā izdosies mazināt

atpalcību no ASV akciju tirgiem. Obligāciju ieguldījumu segmentā uzsvaru liksim uz investīciju reitinga obligācijām eiro valūtā, taču daļu

līdzekļu turpināsim ieguldīt zemāka kredītreitinga instrumentos. Saglabāsim piesardzību attiecībā uz procentu likmju risku.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2018.

*** 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 sagatavojis 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.