

SEB-Aktīvais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

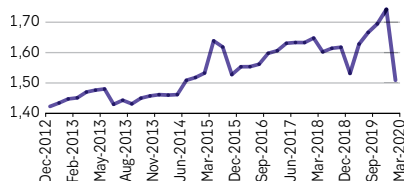
Dati uz 31.03.2020.

Pensiju plāna SEB-Aktīvais rezultāti par 2020. gada 1. ceturksni

Pamatinformācija

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

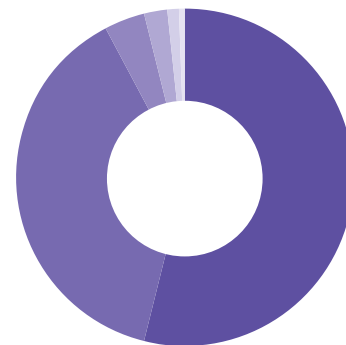
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



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	53,42%
Akciju fondi	39,46%
Norēķinu konts	3,66%
Alternatīvie fondi	2,17%
Riska kapitāls	0,98%
Akcijas	0,31%

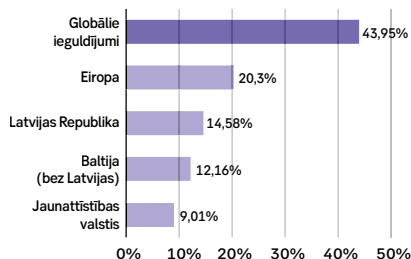
Lielākie ieguldījumi

PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,07%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,83%
iShares Core S&P 500 ETF	6,47%
X MSCI World ETF EUR	5,30%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	5,17%
iShares STOXX Europe 600 ETF	4,75%
PIMCO Euro Credit Fund	4,53%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	4,40%
X Stoxx Europe 600 ETF	4,20%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	3,85%

Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	-6,73%
3 gadu	-2,46%
5 gadu	-0,84%
10 gadu	2,11%
Kopš darbības sākuma	3,64%

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. 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.

Pensiju plāna SEB-Aktīvais pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2020. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,64% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās -6,73%.*

Notikumi finanšu tirgos. 2020. gada 1. ceturksnis finanšu tirgos iesākās pozitīvi, taču COVID-19 vīrusa izplatība pasaulē un ar to saistītie notikumi ātri pasliktināja investoru noskaņojumu, un tirgi piedzīvoja strauju un asu korekciju.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē saruka par 19,56%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 22,57%. Negatīvas izmaiņas skāra arī valdību un investīciju reitinga obligāciju indeksus - riska prēmijas būtiski pie-

auga, bet procentu likmes piedzīvoja ievērojamas svārstības. **

COVID-19 vīrusa radītās problēmas joprojām ir finanšu pasaules uzmanības centrā. Sagaidāms, ka 2020. gada pirmajā pusē būs vērojama būtiska ekonomiskās aktivitātes mazināšanās. Taču lielas cerības tiek liktas uz gada otro pusi ar nosacījumu, ja neizveidojas atkārtots slimības uzliesmojumu vilnis.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme martā saruka līdz visu laiku zemākajam līmenim (-0,86%), bet ceturksni noslēdza -0,47% līmenī.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 1. ceturksnī saruka par 1,13%, bet Euro-

pas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 6,15%.

Grūti klājās arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss saruka par 13,55%.**

Letekme uz pensiju plāna portfeli.

2020. gada 1. ceturksnī cieta praktiski visas investīciju instrumentu klases. Patvēruma no straujās un apjomīgās korekcijas nebija. Vislielākais negatīvais efekts uz plāna portfeli bija akciju tirgus instrumentiem; to kritums procentuāli bija visapjomīgākais.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 48,191 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2020. gads finanšu tirgos solās būt sarežģīts. Finanšu tirgi 1. ceturksnī ir piedzīvojuši strauju kritumu, turklāt ir pasliktinājusies arī to fundamentālā

vērtība. COVID-19 nezaudēs savu aktualitāti arī turpmāko ceturkšņu laikā. Papildus šoku globālajai ekonomikai radījis arī naftas cenu straujais

kritums. Nenoteiktības līmenis ir ļoti augsts. Turklāt arī politisko notikumu kalendārs ir saspringts; gada beigās gaidāmas ASV prezidenta vēlēšanas.

2020. gada 2. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Ilgtermiņā akciju tirgi no investīciju viedokļa joprojām ir pievilcīgākā aktīvu klase, taču īstermiņa svārstību riski pēdējā laikā ir pieauguši.

Ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos joprojām veidos būtisku daļu no portfeļa ieguldījumu struktūras, taču, ievērojot lielāku piesardzi-

bu. 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 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.