

# SEB-Aktīvais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

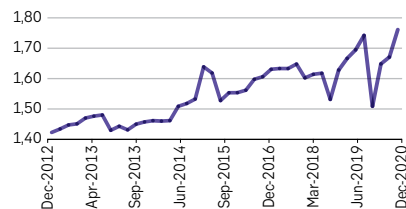
Dati uz 31.12.2020.

## Pensiju plāna SEB-Aktīvais rezultāti par 2020. gada 4. ceturksni

### Pamatinformācija

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

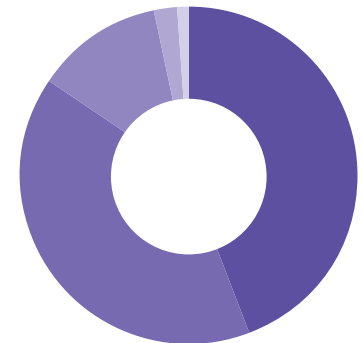
### Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR\*



### 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	44,33%
Akciju fondi	40,36%
Norēķinu konts	12,27%
Alternatīvie fondi	2,19%
Riska kapitāls	0,85%

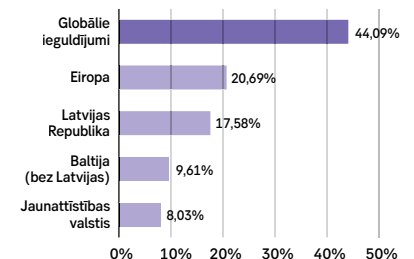
### Lielākie ieguldījumi

PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,87%
iShares Core S&P 500 ETF	6,75%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	5,65%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	5,33%
iShares STOXX Europe 600 ETF	4,82%
PIMCO Euro Credit Fund	4,39%
X Stoxx Europe 600 ETF	4,35%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	3,95%
X MSCI World ETF EUR	3,54%
Schroders Special Situation Fund	3,37%

### Ienesīgums % gadā\*\*

12 mēnešu	1,60%
3 gadu	2,93%
5 gadu	3,26%
10 gadu	3,33%
Kopš darbības sākuma	4,48%

### 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 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,48% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās 1,60%.\*

**Notikumi finanšu tirgos.** 2020. gada 4. ceturksnis, pateicoties novembra mēnesim, kad pozitīvo noskaņojumu vairoja labas ziņas saistībā ar COVID-19 vakcīnu un ASV prezidenta vēlēšanu rezultātiem, bija izteikti labvēlīgi. Neskatoties uz straujo korekciju 2020. gada pirmajā ceturksnī un izaicinājumiem reālajā ekonomikā visa gada garumā, vairums finanšu tirgu gadu noslēdza ar pieaugumu.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 9,91% (+9.38% novembra mēnesī), bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 10,82%. Izteikti pozitīvas tendences bija vērojamas arī valdību, investīciju reitinga un augsta ienesīguma obligāciju tirgos. \*\*

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā svārstījās robežās no -0,48% līdz -0,64% un ceturksni noslēdza pie -0,57% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss pieauga par 1,26%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 1,98%.

Labi klājās arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 5,84%.\*\*

### letekme uz pensiju plāna portfeli.

2020. gada 4. ceturksnī pozitīvs piensums plāna rezultātiem bija novērojams praktiski no visām aktīvu klasēm, taču vislielākais no akciju tirgus instrumentiem, kam sekoja korporatīvo obligāciju tirgus ieguldījumi.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 60,410 miljonus eiro.

## Investīciju vides prognoze

2021. gada 1. ceturksnis finanšu tirgos dinamikas ziņā varētu būt salīdzinoši mērenāks nekā 2020. gada 4. ceturksnis. Vairums ar vakcīnām saistīto pozitīvo ziņu finanšu tirgos

jau ir ievērtētas, taču situācija pasaules veselības aprūpē joprojām ir izaicinoša, vakcinācija ir tikai agrīnā stadijā un visur pasaulē novērojama dažādu ierobežojumu pastiprināša-

na, kas var saglabāties ilgāk nekā sākotnēji gaidīts. Jūtamāks "uzrāviens" globālajā ekonomikā tiek sagaidīts gada otrajā pusē.

## 2021. gada 1. 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 piesardzī-

bu. Fiksētā ienākuma vērtspapīru segmentā lielākā uzmanība tiks pievērsta procentu likmju riska ierobežošanai.

\* Avots: [www.seb.lv](http://www.seb.lv)

\*\* Avots: Bloomberg

[www.seb.lv](http://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 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](http://www.seb.lv).