

SEB Eiropas plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2020.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

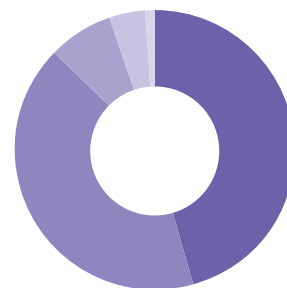
Tehniskā informācija

| | |
|-------------------------------|---------------------------|
| Plāna nosaukums: | SEB Eiropas plāns |
| Pārvaldītāja nosaukums: | SEB Investment Management |
| Pārvaldnieks: | Niklāvs Zemzaris |
| Turētājbanka: | SEB banka |
| Plāna darbības sākums: | 07.01.2003. |
| Atlīdzība par Plāna pārvaldi: | |
| Pastāvīgā daļa: | 0,46% gadā |
| Mainīgā daļa: | 0% līdz 0,64% gadā |

Investīciju mērķis un politika

SEB Eiropas plāns (Plāns) pensijas kapitāla palielināšanai izmanto iespējas, ko dod Eiropas Savienības nostiprināšanās par vienu no vadošajiem pasaules ekonomiskās attīstības centriem, kā arī eiro valūtas ietekmes tālāka palielināšanās. 50% ieguldījumu var tikt izvietoti akcijās. Pārējie ieguldījumi – procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos.

Plāna ieguldījumu struktūra



| | |
|--------------------|--------|
| FI vērtspapīri | 45,91% |
| Akciju fondi | 41,70% |
| Norēķinu konts | 7,35% |
| Alternatīvie fondi | 4,29% |
| Riska kapitāls | 0,75% |

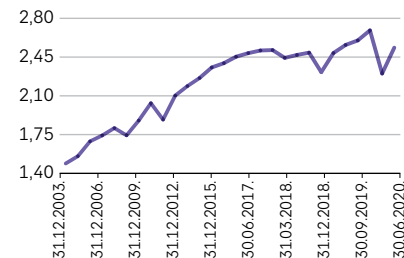
Daļas vērtība

| | |
|-------------------------------|-----------|
| Pārskata perioda sākumā (EUR) | 2,3012134 |
| Pārskata perioda beigās (EUR) | 2,5178249 |

Ienesīgums

| Ienesīgums | SEB Eiropas plāns** | Nozares vidējais* |
|----------------------------|---------------------|-------------------|
| 3 mēnešu | 8,85% | 7,45% |
| 6 mēnešu | -6,36% | -4,71% |
| 12 mēnešu | -1,65% | -0,75% |
| 5 gadu | 0,62% | 1,21% |
| Kopš Plāna darbības sākuma | 3,32% | |

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

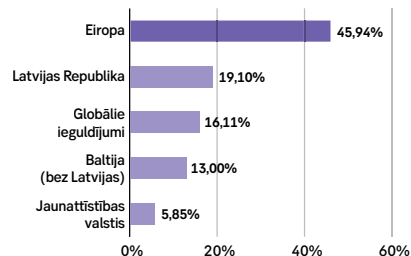
| | |
|--------------------------------------|-------|
| X Stoxx Europe 600 ETF | 8,58% |
| iShares STOXX Europe 600 ETF | 8,34% |
| Amundi MSCI Europe ETF | 7,79% |
| Schroders Special Situation Fund | 7,65% |
| PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund | 7,22% |
| Neuberger Berman EMD LC Bond Fund | 5,85% |
| Fair Oaks High Grade Credit Fund | 4,24% |
| X DAX Index ETF | 4,20% |
| PIMCO Global HY Fund EUR Fund | 4,12% |
| PIMCO Euro Credit Fund | 3,69% |

Plāna aktīvu vērtība, EUR

| | |
|--|------------|
| Pārskata perioda sākumā (EUR) | 56,409,871 |
| Pārskata perioda beigās (EUR) | 62,390,314 |
| Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai | 68,876 |

* Sākot ar 2020. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,46% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,64%.

Ģeogrāfiskais sadalījums



* Avots: www.manapensija.lv

3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu un kopš darbības sākuma – gada procentos.

** Avots: www.manapensija.lv 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 Eiropas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2020. gada 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,32% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 8,85%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2020. gada 2. ceturksnī pēc straujās korekcijas gada pirmajā ceturksnī finanšu tirgi atguvās. To veicināja centrālo banku aktivitātes, valdību fiskālie stimulēšanas pasākumi un prognozes par globālās ekonomikas strauju atlabšanu gada otrajā pusē.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 16,47%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 13,49%. Izteikti pozitīvas tendences bija vēro-

jamas arī valdību, investīciju reitinga un augsta ienesīguma obligāciju tirgos.***

Saglabājoties virknei ar COVID-19 saistīto ierobežojumu, investoru optimismu veicināja centrālo banku "naudas drukāšana" un cerības par salīdzinoši drīzu ierobežojumu atcelšanu un izvairīšanos no vērā ņemama vīrusa uzliesmojuma otrā viļņa. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme otrajā ceturksnī piedzīvoja būtiskas svārstības, taču periodu noslēdza tuvu 1. ceturkšņa beigu līmenim (-0,45%).

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 2. ceturksnī pieauga par 2,39%, bet Eiropas

reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 5,28%.

Arī spekulatīvā reitinga korporatīvās obligācijas strauji atlaba pēc krituma gada sākumā, savukārt globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 10,12%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2020. gada 2. ceturksnī pozitīvu pieņemumu plāna rezultātam deva visas aktīvu klases, taču vislielākā ietekme bija no akciju tirgus instrumentiem, kam sekoja korporatīvo obligāciju tirgus ieguldījumi.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 62,390 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2020. gada otrā puse joprojām varētu būt sarežģīta. Finanšu tirgi 2. ceturksnī ir daļēji atguvušies, taču turpmāk varētu būt ļoti jūtīgi pret

jebkāda veida negatīvu informāciju. Arī ASV prezidenta vēlēšanu rezultāts šī gada beigās būs būtisks faktors svārstībām tuvākajos ce-

turkšņos, jo politiku veiktās nodokļu reformas var ietekmēt pasaules lielākās ekonomikas uzņēmumu peļņas rādītājus un akciju tirgus vērtējumus.

2020. gada 3. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Ilgtermiņā akciju tirgi 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 piesardzību. Fiksētā ienākuma vērts-

papīru segmentā lielākā uzmanība tiks pievērsta procentu likmju riska ierobežošanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2020.

*** 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.

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.