

SEB Eiropas plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2020.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

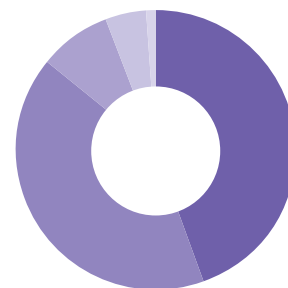
Tehniskā informācija

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



Akciju fondi	44,74%
FI vērtspapīri	41,30%
Norēķinu konts	8,47%
Alternatīvie fondi	4,72%
Riska kapitāls	0,77%

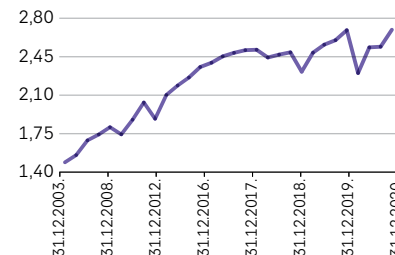
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,5178249
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,6955833

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB Eiropas plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	5,87%	4,75%
6 mēnešu	7,09%	6,87%
12 mēnešu	0,16%	2,08%
5 gadu	2,72%	2,86%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,61%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

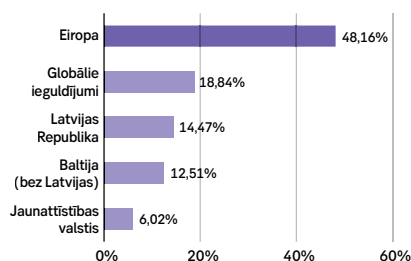
X Stoxx Europe 600 ETF	9,05%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,81%
iShares STOXX Europe 600 ETF	8,73%
Schroders Special Situation Fund	8,43%
Amundi MSCI Europe ETF	8,16%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,02%
PIMCO Euro Credit Fund	4,57%
X DAX Index ETF	4,42%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	4,41%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,04%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	62,595,658
Pārskata perioda beigās (EUR)	66,575,683
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	74,281
Pārvaldīšanas izmaksas - mainīgā komisija pārvaldītājam par 2020. gadu	0

* Sākot ar 2021. gada 1. janvāri tiks samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,65%.

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

2021. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,61% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 5,87%.**

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 pieresums 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 66,575 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2021. gada 1. ceturksnis finanšu tirgos dinamika 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

** Avots: www.manapensija.lv

*** 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.