

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2020.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

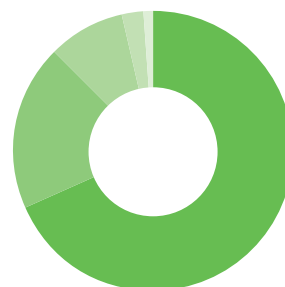
Tehniskā informācija

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

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



FI vērtspapīri	69,06%
Akciju fondi	19,18%
Norēķinu konts	8,88%
Alternatīvie fondi	2,59%
Riska kapitāls	0,29%

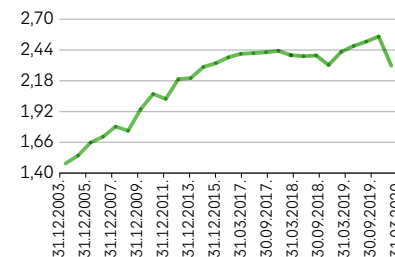
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,5541674
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,3074823

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-9,82%	-10,23%
6 mēnešu	-8,21%	-8,61%
12 mēnešu	-5,00%	-5,25%
5 gadu	-0,91%	-0,75%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,84%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

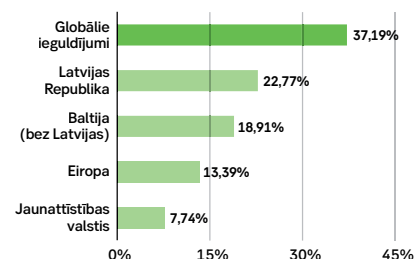
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,98%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	5,93%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	5,85%
PIMCO Euro Credit Fund	5,22%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,14%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	4,07%
Lietuvas Republika 0,6% 29. jūn. 2023	3,04%
Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024	3,00%
iShares STOXX Europe 600 ETF	2,91%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	2,91%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	265,441,873
Pārskata perioda beigās (EUR)	242,690,959
Pārvaldīšanas izmaksas - fik-sētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	299,491

* 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 sabalansētā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2020. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,84% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -9,82%.**

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 pieauga, bet

procentu likmes piedzīvoja ievērojamu 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 Eiropas

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 242,690 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 piesardzī-

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

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.03.2020.

*** 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.

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.