

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2020.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

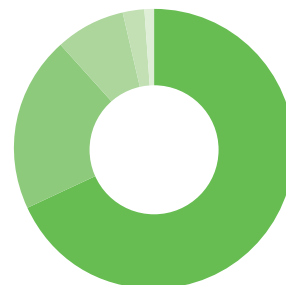
Tehniskā informācija

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 līdzekļi galvenokārt tiek izvietoti augstas drošības procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. 25 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kas var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	68,70%
Akciju fondi	20,38%
Norēķinu konts	8,07%
Alternatīvie fondi	2,59%
Riska kapitāls	0,26%

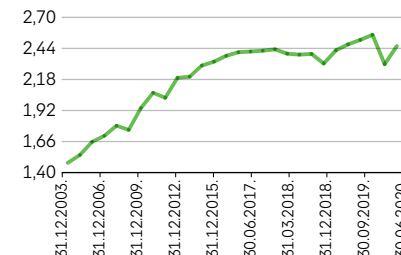
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,3074823
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,4599327

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	6,76%	6,34%
6 mēnešu	-3,54%	-4,39%
12 mēnešu	-0,42%	-0,87%
5 gadu	0,72%	0,85%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,18%	

Daļas vērtības izmaiņas*



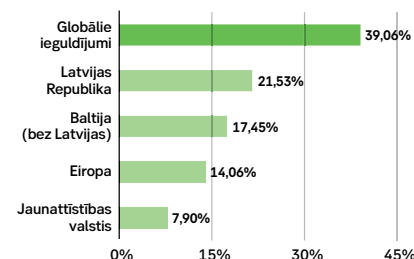
Lielākie ieguldījumi

PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,26%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	5,91%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	5,87%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	5,04%
PIMCO Euro Credit Fund	5,04%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,24%
iShares STOXX Europe 600 ETF	3,05%
iShares Core S&P 500 ETF	3,01%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	2,84%
Lietuvas Republika 0,6% 29. jūn. 2023	2,79%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	242,690,959
Pārskata perioda beigās (EUR)	263,882,020
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	293,022
* 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 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,18% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 6,76%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2020. gada 2. ceturksnī pēc straujās korekcijas gada pirmajā ceturksnī finanšu tirgi atguvās. To veicināja centrālo banku aktivitātes, valdību fiskālie stimuļošanas 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 vēra 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. ceturk-

snī 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 pieņesumu 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 263,882 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 jeb-

kāda veida negatīvu informāciju. Arī ASV prezidenta vēlēšanu rezultāts šī gada beigās būs būtisks faktors svārstībām tuvākajos ceturkšņos, jo

politiķu 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.