

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2021.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

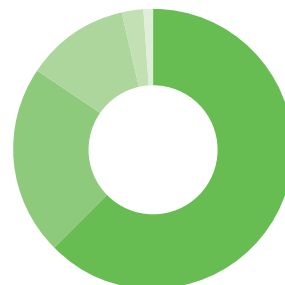
Tehniskā informācija

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:	0,45% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,65% 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	59,37%
Akciju fondi	22,27%
Norēķinu konts	15,90%
Alternatīvie fondi	2,10%
Riska kapitāls	0,36%

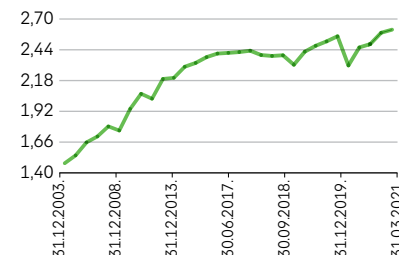
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,5839971
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,6100009

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	0,98%	0,77%
6 mēnešu	4,80%	4,54%
12 mēnešu	13,28%	12,86%
5 gadu	2,30%	2,34%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,38%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

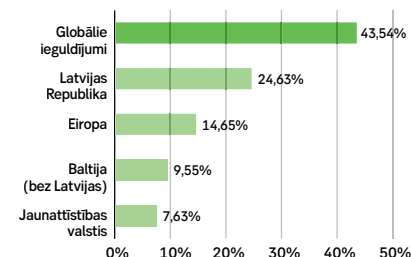
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,79%
PIMCO Euro Credit Fund	8,47%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	5,58%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	5,38%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	5,38%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	5,31%
iShares Core S&P 500 ETF	3,39%
iShares STOXX Europe 600 ETF	3,27%
Latvenergo 1,90% 10. jūn. 2022	2,76%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	2,70%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	286,715,335
Pārskata perioda beigās (EUR)	295,477,752
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	323,695

* Sākot ar 2021. gada 1. janvāri ir 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 sabalansētā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2021. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,38% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 0,98%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2021. gada 1. ceturksnī finanšu tirgos joprojām valdīja pozitīvs noskaņojums, īpaši tas bija novērojams akciju tirgos. Savukārt obligāciju ieguldījumiem, ko negatīvi ietekmēja investoru bažas par inflācijas riskiem, neklājās tik labi.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 8,86% (+9,38% novembra mēnesī), bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 8,20%. ***

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā atkāpās no nesen sasniegtajiem visu laiku zemākajiem līmeņiem un pieauga no -0,57% līmeņa līdz -0,29%. Procentu likmju kāpums valdību obligāciju tirgos radīja negatīvu ietekmi uz citiem obligāciju segmentiem.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss saruka par 1,90%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 0,68%.

Pateicoties zemākai jūtībai pret procentu likmju risku, spekulatīvā reitin-

ga korporatīvajām obligācijām klājās labāk. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 0,88%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2021. gada 1. ceturksnī izteikti pozitīvs piensums plāna rezultātiem bija novērojams visos akciju tirgos ieguldījumos. Vispārēja procentu likmju kāpuma rezultātā negatīvu efektu radīja obligāciju ieguldījumi, taču tas būtiski neietekmēja ceturkšņa kopējos rezultātus.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 295,477 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2021. gada 2. ceturksnis finanšu tirgos, iespējams, nebūs tik optimistisks. Situācija pasaules veselības aprūpē joprojām ir izaicinoša – īpaši

jaunattīstības valstīs, kam vakcīnu pieejamība ir daudz ierobežotāka nekā attīstītājās valstīs. Savukārt vairums ar vakcīnām saistīto pozitīvo

ziņu finanšu tirgos jau ir ievērtētas. Turklāt pēdējā laikā uzmanības centrā atkal sāk parādīties dažādi ģeopolitiskie riski.

2021. gada 2. 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 daļu no portfeļa ieguldījumu struktūras, taču, ievērojot lielāku piesardzību. 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, 31.03.2021.

*** 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.