

SEB-Sabalansētais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

Dati uz 30.09.2019.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2019. gada 3. ceturksni

Pamatinformācija

| | |
|-------------------------|---------------------------|
| Plāna nosaukums: | SEB-Sabalansētais |
| Plāna darbības sākums: | 31.07.2000. |
| Pārvaldītāja nosaukums: | SEB Investment Management |
| Pārvaldnieks: | Jānis Rozenfelds |
| Turētājbanka: | SEB banka |

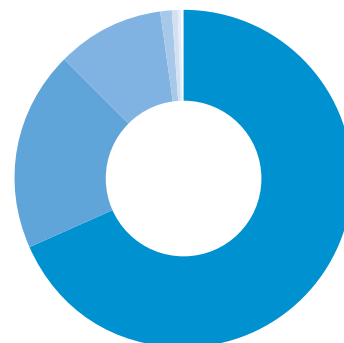
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



Investīciju mērķis un politika

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais mērķis ir saglabāt un palielināt pensiju plānā iemaksāto papildpensijas kapitālu. Pensiju plāns realizē mērenu ieguldījumu stratēģiju, ieguldījumi tiek veikti augstas kvalitātes finanšu instrumentos. Pensiju plāna SEB-Sabalansētais ieguldījumu portfelis ir izveidots un tiek pārvaldīts, ievērojot AS „SEB atklātais pensiju fonds” noteikto ieguldījumu politiku, investīciju ierobežojumus un kvalitātes prasības.

Plāna ieguldījumu struktūra



| | |
|--------------------|--------|
| FI vērtspapīri | 68,94% |
| Akciju fondi | 19,17% |
| Norēķinu konts | 10,32% |
| Alternatīvie fondi | 0,84% |
| Riska kapitāls | 0,47% |
| Akcijas | 0,26% |

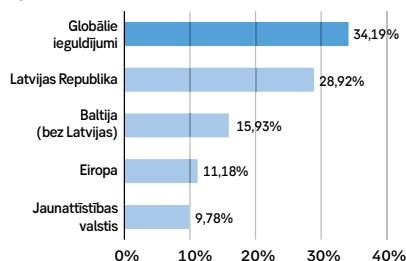
Lielākie ieguldījumi

| | |
|--|-------|
| PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund | 7,68% |
| Neuberger Berman EMD LC Bond Fund | 7,24% |
| PIMCO Euro Credit Fund | 5,86% |
| PIMCO Global HY Fund EUR Fund | 5,21% |
| Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024 | 4,45% |
| PIMCO Global IG Bond Fund EUR | 4,06% |
| Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022 | 3,67% |
| iShares Core S&P 500 ETF | 3,38% |
| Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023 | 3,20% |
| X Stoxx Europe 600 ETF | 2,49% |

Ienesīgums % gadā**

| | |
|----------------------|-------|
| 12 mēnešu | 5,24% |
| 3 gadu | 1,86% |
| 5 gadu | 2,50% |
| 10 gadu | 3,33% |
| Kopš darbības sākuma | 4,30% |

Ģeogrāfiskais sadalījums



* Daļas vērtība ir vienas pensiju plāna daļas cena, kas mainās atkarībā no pensiju plāna pārvaldīšanas rezultātiem. Dati uzrādīti no 2012. gada decembra - daļas vērtības uzskaites sistēmas ieviešanas brīža.

** Avots: 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.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2019. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,30% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija 5,24%.*

Notikumi finanšu tirgos. 2019. gada trešajā ceturksnī, neskatoties uz daudz mērenākiem makroekonomikas datiem, riskanto aktīvu tirgos turpināja dominēt pozitīvas tendences.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība ceturkšņa laikā eiro izteiksmē pieauga par 4,43%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 2,62%. Pieaugums turpinājās arī obligāciju tirgos. **

Globālās ekonomikas izaugsmes tempa mazināšanās un centrālo banku atsāktie stimulēšanas pasākumi turpināja samazināt procentu likmes un pozitīvi ietekmēt obligāciju vērtību. Eirozonā valdības obligāciju procentu likmes turpināja sarukt un kļūt vēl negatīvākas. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme saruka no -0,33% līdz -0,57%. Augusta beigās tās pat atradās -0,70% līmenī.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 3. ceturksnī pieauga par 2,86%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 1,29%.

Labi klājās arī spekulatīvā reitīga korporatīvajām obligācijām. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par +0,78%.**

Ietekme uz pensiju plāna portfeli. 2019. gada 3. ceturksnī plāna vērtību pozitīvi ietekmēja visas galvenās aktīvu klases. Vislielākais pozitīvais efekts bija no ieguldījumiem akciju tirgus instrumentos. Otrs lielākais pieņums bija no korporatīvajām obligācijām, kam seko jaunattīstības valstu un valdību obligācijas.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 122,339 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Divi galvenie faktori, kas šobrīd investoru vidū ir īpaši aktuāli, ir ieilgusī ekonomikas attīstības fāze, kas pavisam drīz labos visus iepriek-

šējos rekordus, un tirdzniecības konflikta attīstība starp ASV un Ķīnu. Abiem faktoriem būs ievērojama ietekme uz finanšu aktīvu vērtības

dinamiku turpmāko ceturkšņu laikā. Joprojām nav arī skaidrības par Lielbritānijas izstāšanos no Eiropas Savienības.

2019. gada 4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Ilgtermiņā akciju tirgi no investīciju viedokļa joprojām ir pievilcīgākā aktīvu klase, taču politiskais fons un fakts, ka ekonomikas cikls ilgst jau aptuveni 10 gadus, veicina paaug-

stināta svārstīguma saglabāšanos finanšu tirgos. Ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos joprojām veidos būtisku daļu no portfeļa ieguldījumu struktūras, taču tādā līmenī, kas

ļauj palielināt riska līmeni, ja būs korekcija. Fiksētā ienākuma vērtspapīru segmentā lielākā uzmanība tiks pievērsta procentu likmju riska ierobežošanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Bloomberg

www.seb.lv



26668777

Šo ziņojumu ir sagatavojuši 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.