

SEB-Sabalansētais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

Dati uz 31.12.2019.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2019. gada 4. ceturksni

Pamatinformācija

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

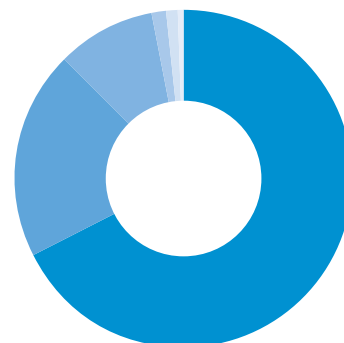
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



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	68,27%
Akciju fondi	20,05%
Norēķinu konts	9,43%
Alternatīvie fondi	1,54%
Riska kapitāls	0,46%
Akcijas	0,25%

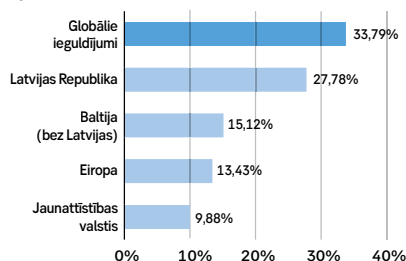
Lielākie ieguldījumi

PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	7,95%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	7,54%
PIMCO Euro Credit Fund	5,48%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	4,96%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	4,07%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	3,84%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	3,84%
iShares Core S&P 500 ETF	3,56%
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	3,43%
Latvijas Republika 0.25% 12.mai.2023	2,98%

Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	10,65%
3 gadu	2,85%
5 gadu	2,61%
10 gadu	3,25%
Kopš darbības sākuma	4,34%

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 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,34% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija 10,65%.*

Notikumi finanšu tirgos. Arī 2019. gada 4. ceturksnis finanšu tirgos bija veiksmīgs. Tas nozīmē, ka akciju tirgi uzrādīja vērtības pieaugumu visos 2019. gada ceturkšņos.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 5,82%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 6,12%. Obligāciju tirgos tendences nebija tik izteikti pozitīvas, jo procentu likmes ceturkšņa laikā pakāpās. **

Mazinoties tirgus dalībnieku bažām par tālāku ASV un Ķīnas tirdzniecības konflikta saasināšanos, pieauga investoru interese par riskantajiem finanšu aktīviem, savukārt mazinājās pieprasījums pēc zema riska valdības obligācijām. Eirozonā valdības obligāciju procentu likmes atkāpās no rekordzemā līmeņa. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pieauga no -0,57% līdz -0,19%. Jāatgādina, ka augusta beigās tā atradās pat -0,70% līmenī.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 4. ceturksnī saruka par 2,24%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 0,51%.

Labi klājās arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par +1,89%.**

Letekme uz pensiju plāna portfeli.

2019. gada 4. ceturksnī negatīvu ietekmi plāna vērtībai radīja procentu likmju kāpums, kas lika samazināties augsta reitinga valdības un korporatīvo vērtspapīru vērtībai. To vismaz daļēji kompensēja zemāka reitinga un augstāka riska obligāciju vērtības pieaugums.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 128,342 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Pēc izteikti pozitīvā 2019. gada no finanšu tirgiem tiek sagaidīts daudz lielāks svārstīgums un nenoteiktība.

Globālās ekonomikas attīstības cikls ilgst jau vairāk nekā 10 gadus. Turklāt 2020. gadā sagaidāmais po-

litisko notikumu kalendārs sola radīt vēl papildus nenoteiktību.

2020. gada 1. 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 īpat-svars 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 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 tirdzvērtīgu 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.