

SEB-Sabalansētais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

Dati uz 31.03.2020.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2020. gada 1. ceturksni

Pamatinformācija

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

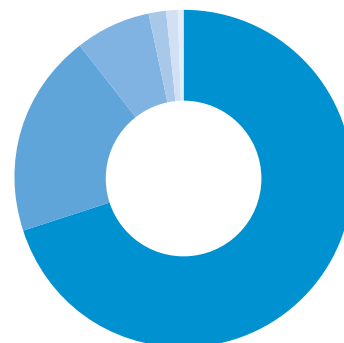
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



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	70,59%
Akciju fondi	19,68%
Norēķinu konts	7,25%
Alternatīvie fondi	1,82%
Riska kapitāls	0,44%
Akcijas	0,22%

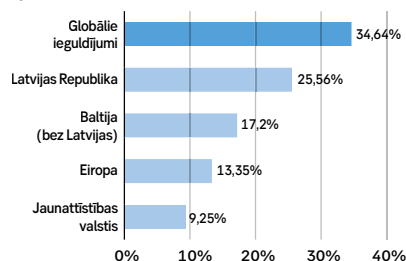
Lielākie ieguldījumi

PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,87%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	7,16%
PIMCO Euro Credit Fund	5,83%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	5,4%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	4,62%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	4,02%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	3,92%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	3,88%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	3,35%
iShares Core S&P 500 ETF	3,30%

Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	-4,53%
3 gadu	-1,22%
5 gadu	-0,52%
10 gadu	1,89%
Kopš darbības sākuma	3,74%

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

2020. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,74% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija -4,53%.*

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 ievērojamas 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 113,115 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 piesardzi-

bu. 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.