

# SEB-Sabalansētais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

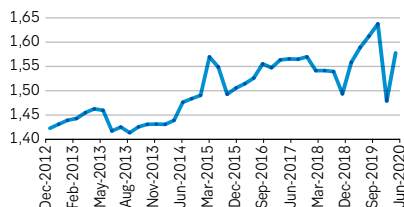
Dati uz 30.06.2020.

## Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2020. gada 2. ceturksni

### Pamatinformācija

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

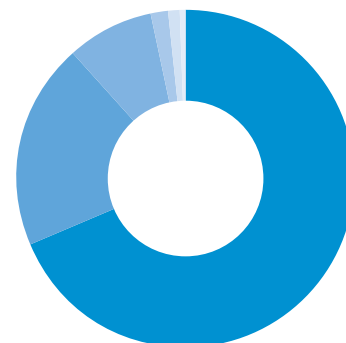
### Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR\*



### 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	68,63%
Akciju fondi	20,44%
Norēķinu konts	8,45%
Alternatīvie fondi	1,81%
Riska kapitāls	0,41%
Akcijas	0,26%

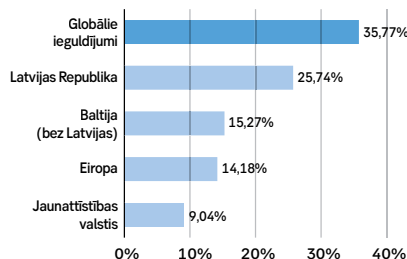
### Lielākie ieguldījumi

PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,22%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,81%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	6,42%
PIMCO Euro Credit Fund	5,68%
Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024	4,30%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,04%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	4,01%
iShares Core S&P 500 ETF	3,52%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	3,51%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	3,13%

### Ienesīgums % gadā\*\*

12 mēnešu	-0,33%
3 gadu	0,74%
5 gadu	1,17%
10 gadu	2,58%
Kopš darbības sākuma	4,04%

### 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 4,04% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija -0,33%.\*

### Notikumi finanšu tirgos.

2020. gada 2. ceturksnī pēc straujās korekcijas gada pirmajā ceturksnī finanšu tirgi atguvās. To veicināja centrālo banku aktivitātes, valdību fiskālie stimulēšanas 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 vērojamas 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 vērā 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. ceturksnī

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 pienesumu 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 122,014 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

politiku 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](http://www.seb.lv)

\*\* Avots: Bloomberg

[www.seb.lv](http://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 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](http://www.seb.lv).