

SEB-Sabalansētais pensiju plāns

Pensiju 3. līmenis

Dati uz 30.09.2020.

Pensiju plāna SEB-Sabalansētais rezultāti par 2020. 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

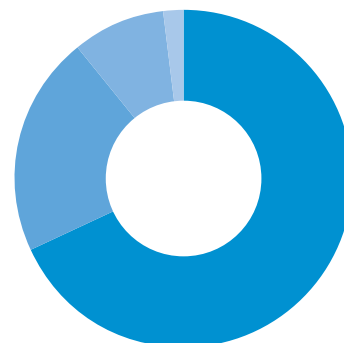
Plāna daļas vērtības izmaiņas, EUR*



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	67,89%
Akciju fondi	21,00%
Norēķinu konts	9,04%
Alternatīvie fondi	1,69%
Riska kapitāls	0,38%

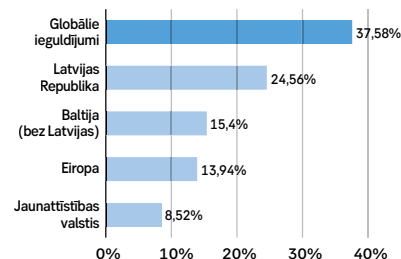
Lielākie ieguldījumi

PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,66%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	6,95%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,32%
PIMCO Euro Credit Fund	6,11%
Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024	4,20%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	3,98%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	3,97%
iShares Core S&P 500 ETF	3,62%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	3,46%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	3,05%

Ienesīgums % gadā**

12 mēnešu	-0,75%
3 gadu	1,30%
5 gadu	2,08%
10 gadu	2,51%
Kopš darbības sākuma	4,05%

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 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,05% gadā, savukārt plāna 12 mēnešu ienesīgums pārskata perioda beigās bija -0,75%.*

Notikumi finanšu tirgos.

2020. gada 3. ceturksnī finanšu tirgi turpināja atgūties pēc straujās korekcijas gada pirmajā ceturksnī, taču atgūšanās bija daudz mērenāka nekā gada 2. ceturksnī. Galvenie faktori, kas sekmēja pozitīvo noskaņojumu bija centrālo banku aktivitātes, valdību fiskālie stimulēšanas pasākumi un cērības par globālās ekonomikas tālāku atlabšanu.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiks-

mē pieauga par 3,57%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 0.64%. Izteikti pozitīvas tendences bija vērojamas arī valdību, investīciju reitinga un augsta ienesīguma obligāciju tirgos. **

Arī pārskata periodā vīruss COVID-19 nezaudēja aktualitāti, taču daļēja situācijas stabilizācija vasaras mēnešos uzlaboja investoru noskaņojumu. Pozitīvs faktors bija arī COVID-19 vakcīnas izstrādes procesa progress.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā turpināja slīdēt dziļāk negatīvajā teritorijā un 3. ceturksni noslēdza pie -0,57% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 3. ceturk-

snī pieauga par 1,50%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 1,99%.

Labi klājās arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 3,79%.**

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2020. gada 3. ceturksnī pozitīvs pienesums plāna rezultātiem bija novērojams praktiski no visām aktīvu klasēm, taču vislielākais no akciju tirgus instrumentiem, kam sekoja korporatīvo obligāciju tirgus ieguldījumi

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 125,249 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2020. gada 4. ceturksnis varētu būt pārsātināts ar dažādiem notikumiem, kas var atstāt lielu ietekmi uz finanšu tirgiem. Arī ASV prezidenta vēlēšanu rezultāts šī gada beigās būs būtisks faktors svārstībām tuvākajos ce-

turkšņos, jo politiku veiktās nodokļu reformas var ietekmēt pasaules lielākās ekonomikas uzņēmumu peļņas rādītājus un akciju tirgus vērtējumus. Savukārt Eiropas Savienībai un Lielbritānijai līdz gada beigām

jāpanāk galējā Brexit vienošanās par savstarpējiem tirdzniecības nosacījumiem, investoru uzmanība joprojām būs pievērsta arī COVID-19 izplatības dinamikai.

2020. gada 4. 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 piesardzī-

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 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.