

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2020.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

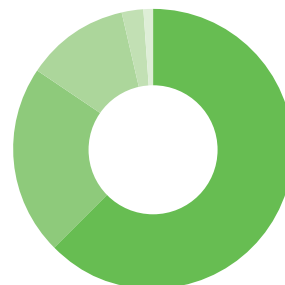
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB sabalansētais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Atbildība par Plāna pārvaldi:	
Pastāvīgā daļa:	0,46% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,64% gadā

Investīciju mērķis un politika

SEB sabalansētais plāns (Plāns) piedāvā prognozējamu, bet reizē pietiekami dinamisku pensijas kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Plāna līdzekļi galvenokārt tiek izvietoti augstas drošības procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. 25 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kas var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	63,10%
Akciju fondi	21,88%
Norēķinu konts	12,02%
Alternatīvie fondi	2,74%
Riska kapitāls	0,26%

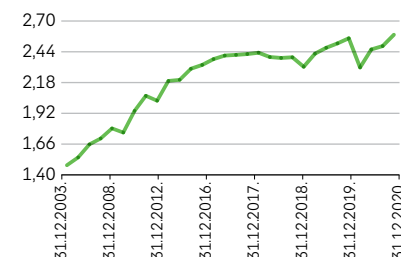
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,4881745
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,5839971

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	3,79%	3,73%
6 mēnešu	4,94%	5,13%
12 mēnešu	1,17%	0,63%
5 gadu	2,10%	2,16%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,37%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

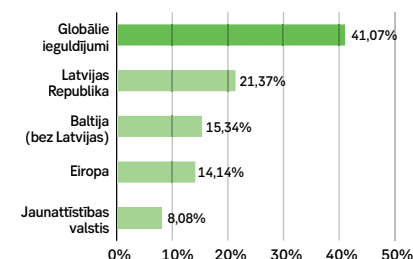
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	9,21%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	5,98%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	5,65%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	5,55%
PIMCO Euro Credit Fund	5,29%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	3,97%
iShares Core S&P 500 ETF	3,15%
iShares STOXX Europe 600 ETF	3,14%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	2,85%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	2,72%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	271,021,798
Pārskata perioda beigās (EUR)	286,715,335
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	322,511
Pārvaldīšanas izmaksas - mainīgā komisija pārvaldītājam par 2020. gadu	0

* Sākot ar 2021. gada 1. janvāri tiks samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,65%.

Ģeogrāfiskais sadalījums



* Avots: www.manapensija.lv

3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu un kopš darbības sākuma – gada procentos.

** Avots: www.manapensija.lv un 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.

SEB sabalansētā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2020. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,37% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 3,79%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2020. gada 4. ceturksnis, pateicoties novembra mēnesim, kad pozitīvo noskaņojumu vairoja labas ziņas saistībā ar COVID-19 vakcīnu un ASV prezidenta vēlēšanu rezultātiem, bija izteikti labvēlīgi. Neskatoties uz straujo korekciju 2020. gada pirmajā ceturksnī un izaicinājumiem reālajā ekonomikā visa gada garumā, vairums finanšu tirgu gadu noslēdza ar pieaugumu.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 9,91% (+9,38% novembra mēnesī), bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 10,82%. Izteikti pozitīvas tendences bija vērojamas arī valdību, investīciju reitinga un augsta ienesīguma obligāciju tirgos.***

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā svārstījās robežās no -0,48% līdz -0,64% un ceturksni noslēdza pie -0,57% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss pieauga par

1,26%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 1,98%.

Labi klājās arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 5,84%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2020. gada 4. 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 286,715 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2021. gada 1. ceturksnis finanšu tirgos dinamikas ziņā varētu būt salīdzinoši mērenāks nekā 2020. gada 4. ceturksnis. Vairums ar vakcīnām saistīto pozitīvo ziņu finanšu tirgos jau

ir ievērtētas, taču situācija pasaulē veselības aprūpē joprojām ir izaicinoša, vakcinācija ir tikai agrīnā stadijā un visur pasaulē novērojama dažādu ierobežojumu pastiprināša-

na, kas var saglabāties ilgāk nekā sākotnēji gaidīts. Jūtāmāks "uzrāviens" globālajā ekonomikā tiek sagaidīts gada otrajā pusē.

2021. gada 1. 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: www.manapensija.lv

*** Avots: Bloomberg

IP AS "SEB Investment Management" : Antonijas iela 9 - 12, Rīga, LV 1010
Tālr.: 67215460; fakss: 67215386, www.seb.lv, e-pasts: investment.management@seb.lv

SEB Investment Management ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas pārvalda Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus – SEB aktīvais plāns, SEB sabalansētais plāns, SEB Latvijas plāns, SEB Eiropas plāns, SEB konservatīvais plāns, SEB indeksu plāns un SEB dinamiskais plāns.

Šis ziņojums ir sagatavojis 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 atzinas. 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.