

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2021.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

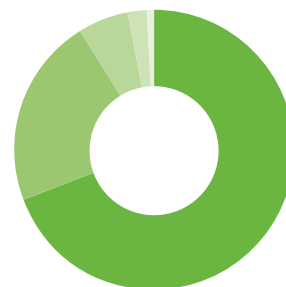
Tehniskā informācija

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:	0,45% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,65% 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 vērtspapiros un banku depozītos. 25 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kas var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapiros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	69,52%
Akciju fondi	21,79%
Norēķinu konts	5,92%
Alternatīvie fondi	2,20%
Riska kapitāls	0,57%

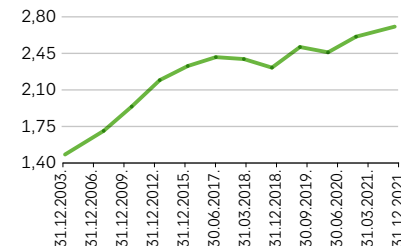
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,6728135
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,7061683

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	1,23%	1,13%
6 mēnešu	1,50%	1,42%
12 mēnešu	4,73%	4,37%
5 gadu	2,62%	2,70%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,44%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

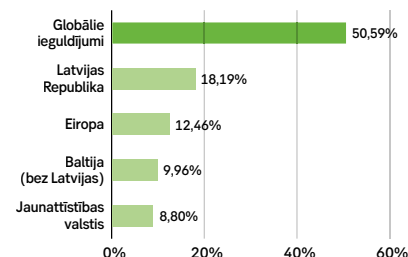
PIMCO Euro Credit Fund	8,93%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,52%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	5,98%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	5,44%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	5,15%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	5,02%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	3,32%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	3,09%
Latvenergo 1,9% 10, jūn, 2022	2,88%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	2,87%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	311,021,230
Pārskata perioda beigās (EUR)	317,625,795
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	357,628
Pārvaldīšanas izmaksas - mainīgā komisija pārvaldītājam par 2021. gadu	0

* Sākot ar 2022. gada 1. janvāri tiks samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0%.

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

2021. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,44% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 1,23%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2021. gada 4. ceturksnī finanšu tirgos bija vērojamas būtiskas svārstības. Pārskata periods sākās izteikti pozitīvi gan akciju, gan obligāciju tirgos, taču bažas par inflāciju un jauno omikrona paveidu tirgos izraisīja korekciju. Akciju tirgi pašā gada nogalē spēja atgūties un pietuvoties visu laiku rekordlīmeņiem, taču gluži pretēji klājās obligāciju tirgiem.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē

pieauga par 8,72%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 7,56%.***

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme piedzīvoja straujas svārstības, taču pārskata periodu noslēdza ar minimālām izmaiņām pie -0,18% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss pēc svārstībām gan vienā, gan otrā virzienā ceturksni noslēdza zemāk par 0,58%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss saruka par 0,66%.

Pateicoties mazākai jutībai pret procentu likmju risku, spekulatīvā

reitinga korporatīvajām obligācijām klājās labāk. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 0,21%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2021. gada 4. ceturksnī pozitīvu piesensumu plāna rezultātiem nodrošināja akcijas, augsta ienesīguma obligācijas un alternatīvo ieguldījumu fondi. Neliels negatīvs efekts bija vērojams no jaunattīstības valdību un investīciju reitinga obligāciju ieguldījumiem.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 317,626 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Turpmākie ceturkšņi finanšu tirgos varētu būt izaicinājumiem pilni. Akciju tirgu vērtējumi ir salīdzinoši augsti, COVID situācija joprojām

nezaudē savu aktualitāti, arī globālajā ekonomikā saglabājas vairāki izaicinājumi. Turklāt pēdējā laikā arvien lielāka uzmanība tiek

pievērsta inflācijas prognozēm un energoresursu straujam cenu pieaugumam.

2022. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Ilgtermiņā akciju tirgi joprojām ir pievilcīgākā aktīvu klase, taču īstermiņa svārstību riski pēdējā laikā ir pieauguši. Ieguldījumu īpat-

svars akciju tirgos joprojām veidos būtisku daļu no portfeļa ieguldījumu struktūras, taču, ievērojot lielāku piesardzību. Fiksētā ienākuma

vērtspapīru segmentā lielākā uzmanība tiks pievērsta procentu likmju riska ierobežošanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.12.2021.

*** 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 konservatīvais plāns, SEB indeksu plāns un SEB dinamiskais plāns.*

Šis ziņojums 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 atzīšanas. 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, kuriem ir citi finanšu instrumenti, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama IP AS "SEB Investment Management" mājaslapā: www.seb.lv.