

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2022.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2022. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

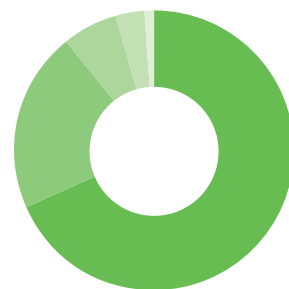
Tehniskā informācija

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% 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	68,59%
Akciju fondi	20,8%
Norēķinu konts	6,49%
Alternatīvie fondi	3,44%
Riska kapitāls	0,68%

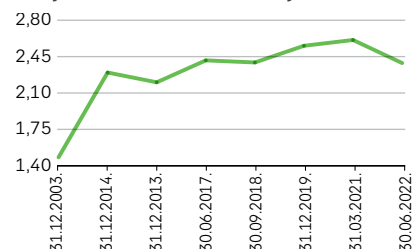
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,5719403
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,3881544

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-7,01%	-7,22%
6 mēnešu	-11,76%	-12,08%
12 mēnešu	-10,33%	-10,80%
5 gadu	-0,22%	-0,15%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,69%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

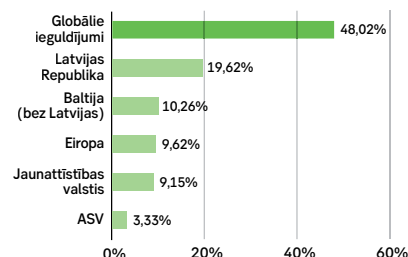
PIMCO Euro Credit Fund	9,48%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	7,80%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	7,04%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	6,37%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,18%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	5,14%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	4,97%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	3,16%
Federated Hermes Climate Change High Yield Credit Fund	2,55%
IGNITIS GRUPE UAB 2% 14. jūl. 2027	2,36%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	301,028,720
Pārskata perioda beigās (EUR)	279,565,970
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	326,843

* Sākot ar 2022. gada 1. janvāri ir 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

2022. gada 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,69% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -7,01%.**

Notikumi finanšu tirgos.

Negatīvās tendences finanšu tirgos, ko varēja novērot gada pirmajā ceturksnī, turpinājās vai pat saasinājās arī 2022. gada 2. ceturksnī. Uzmanības centrā bija recesijas riski un joprojām augstā inflācija pasaulē. Kopējam tirgus noskaņojumam nepalīdzēja arī ģeopolitiskā situācija.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē

saruka par 10,24%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 9,52% ***

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme, kas kopš 2019. gada otrās puses atradās negatīvā teritorijā, vēl vairāk nostiprinājās pozitīvā teritorijā un pārskata periodu noslēdza 1,34% līmenī.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2022. gada 2. ceturksnī piedzīvoja 7,10% kritumu, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss saruka par 7,29%.

Līdzīgu korekciju piedzīvoja arī spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju

indekss, kas pārskata periodā saruka par 10,54%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

Ņemot vērā izteikti negatīvās tendences 2022. gada 2. ceturksnī, negatīvs pieaugums plāna rezultātiem bija no visiem akciju un obligāciju ieguldījumiem. Neliels pozitīvs efekts bija riska kapitāla un nekustamā īpašuma ieguldījumiem, kas tieši nebija pakļauti tirgus svārstībām.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 279,565 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Pēc diviem izteikti negatīviem ceturkšņiem finanšu tirgos pieaug

varbūtība sagaidīt stabilizāciju. Tajā pat laikā daudzi faktori īstermi-

ņā saglabājas izaicinoši pozitīvai tirgus dinamikai.

2022. gada 3. 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, 30.06.2022.

*** 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.*

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 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, fondiem un citiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama IP AS "SEB Investment Management" mājaslapā: www.seb.lv.