

# SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.09.2022.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2022. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

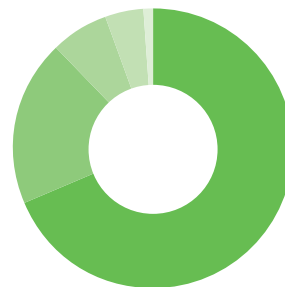
## Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB sabalansētais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Atlīdzība 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	68,78%
Akciju fondi	19,22%
Norēķinu konts	6,92%
Alternatīvie fondi	4,41%
Riska kapitāls	0,67%

## Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,3881544
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,3376907

## Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-1,70%	-1,62%
6 mēnešu	-8,27%	-8,99%
12 mēnešu	-12,08%	-12,90%
5 gadu	-0,60%	-0,63%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,55%	

## Daļas vērtības izmaiņas\*



## Lielākie ieguldījumi

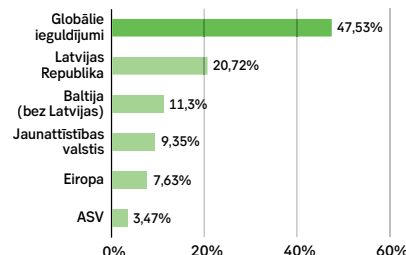
PIMCO Euro Credit Fund	9,26%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	7,50%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	6,85%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	6,65%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,45%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	4,97%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,71%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	3,13%
Federated Hermes Climate Change High Yield Credit Fund	2,48%
iShares Core S&P 500 ETF	2,37%

## Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	279,565,970
Pārskata perioda beigās (EUR)	274,876,166
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	324,201

\* 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 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,55% gadā\*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -1,70%.\*\*

### Notikumi finanšu tirgos.

Negatīvās tendences finanšu tirgos dominēja arī 2022. gada 3. ceturksnī. Jūlijā finanšu tirgos bija vērojams optimisms, kas bija saistīts ar cerībām par iespējamu inflācijas stabilizēšanos un centrālo banku politikas kursa maiņu. Taču inflācijas rādītājiem saglabājoties augstā līmenī, tirgus dalībnieku noskaņojums strauji pasliktinājās un pārskata periodu

vairums akciju un obligāciju indeksu noslēdza ar negatīvām izmaiņām.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē saruka par 0,56%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 4,33% \*\*\*

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme, kas kopš 2019. gada otrās puses atradās negatīvā teritorijā, pārskata periodā pieauga vēl vairāk un pārskata periodu noslēdza 2,10% līmenī.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2022. gada

3. ceturksnī piedzīvoja 4,59% kritumu, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss saruka par 3,06%.

Līdzīgu korekciju piedzīvoja arī spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss, kas pārskata periodā saruka par 1,17%.\*\*\*

### Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

Ņemot vērā izteikti negatīvās tendences 2022. gada 3. ceturksnī, negatīvs piensums plāna rezultātiem bija no visām akciju un obligāciju ieguldījumu klasēm.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 274,876 miljonus eiro.

## Investīciju vides prognoze

Pēc trīs izteikti negatīviem ceturkšņiem finanšu tirgos pieaug var-

būtība sagaidīt stabilizāciju. Tajā pat laikā daudzi faktori īstermiņā

saglabājas izaicinoši pozitīvai tirgus dinamikai.

## 2022. gada 4. 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](http://www.seb.lv)

\*\* Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.09.2022.

\*\*\* Avots: Bloomberg

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