

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.09.2023.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2023. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

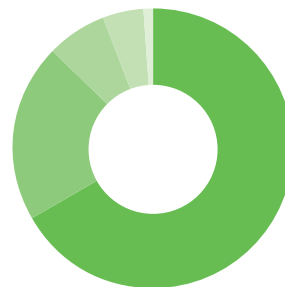
Tehniskā informācija

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. Plāns tiek pārvaldīts, ņemot vērā ilgtspējas faktorus.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	66,79%
Akciju fondi	20,84%
Norēķinu konts	6,75%
Alternatīvie fondi	4,77%
Iespējamais	0,85%

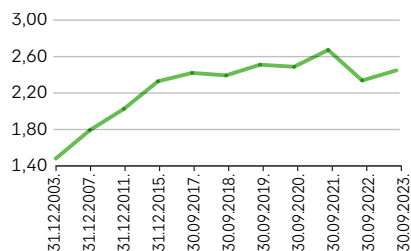
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,4526175
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,4485957

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-0,26%	-0,37%
6 mēnešu	1,90%	1,25%
12 mēnešu	4,09%	3,20%
5 gadu	0,48%	-0,64%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,64%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

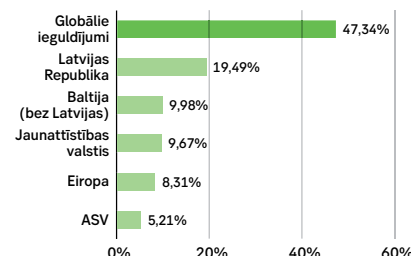
PIMCO Euro Credit Fund	8,56%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	6,73%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	6,54%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,31%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	6,02%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	5,12%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,69%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	3,10%
PIMCO Euro Bond Fund	2,88%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	2,73%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	292,142,903
Pārskata perioda beigās (EUR)	291,694,132
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	333,555

* 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

2023. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,64% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -0,26%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2023. gada 3. ceturksnī noskaņojums finanšu tirgos pasliktinājās un vairumam aktīvu klašu pārskata perioda noslēdzās ar vērtības kritumu. Jūlija mēnesī vēl dominēja pozitīvas tendences, taču augustā un septembrī noskaņojums akciju tirgos pasliktinājās, un sāka pieaugt arī procentu likmes, kas atstāja negatīvu efektu uz obligāciju vērtībām.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē saruka

par 0,46%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 2,11%. ***

Saglabājoties nenoteiktībai attiecībā uz inflācijas noturību un centrālo banku politiku, obligāciju tirgos saglabājās augsts procentu likmju svārstīgums. Pārskata periodā Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes pieauga no 2,39% līdz % 2,84%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2023. gada 3. ceturksnī saruka par 1,63%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss uzrādīja mērenu pieaugumu +0,34%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 0,46%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2023. gada 3. ceturksnī negatīvs piesiensums uz plāna rezultātiem bija, galvenokārt, garāku termiņu obligāciju ieguldījumiem. Globālajiem akciju tirgiem instrumentiem pārskata periodā pat neliela pozitīva izmaiņa, kas daļēji nokompensēja negatīvās tendences obligāciju tirgos.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 291,694 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Finanšu tirgos dominē bažas par centrālo banku ierobežojošo politiku un globālās recesijas

riskiem joprojām augstas inflācijas apstākļos. 2023. gads finanšu tirgos sācies uz pozitīvas nots, taču

gada atlikušajā daļā izaicinājumu, visticamāk, netrūks.

2023. 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. Pēc ievērojamā procentu likmju pieauguma 2022.

un 2023.gadā fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgiem potenciāls ir ievērojami palielinājies.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.09.2023.

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