

SEB aktīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2023.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2023. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

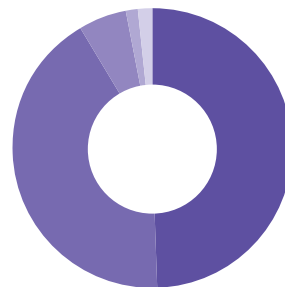
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB aktīvais 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% līdz 0,05% gadā

Investīciju mērķis un politika

SEB aktīvais plāns (Plāns) īsteno aktīvu ieguldīšanas stratēģiju, lai nopelnītu pensijas kapitālu ilgtermiņā. Visaugstākais pieauguma potenciāls ilgtermiņā ir ieguldījumiem akcijās, tādēļ ievērojamu Plāna līdzekļu daļu (līdz 50%) ir paredzēts izvietot akcijās, bet ieguldījumi procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos var pasargāt no īstermiņa vērtības svārstībām. Ieguldījumi ārvalstīs tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem. Plāns tiek pārvaldīts, ņemot vērā ilgtermiņa faktorus.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	49,52%
Akciju fondi	41,97%
Alternatīvie fondi	5,69%
Norēķinu konts	1,49%
Iespējkapitāls	1,33%

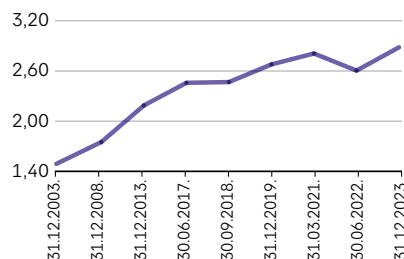
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,7423146
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,8833046

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB aktīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	5,14%	6,15%
6 mēnešu	5,05%	5,46%
12 mēnešu	11,44%	11,06%
5 gadu	4,44%	3,79%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,42%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

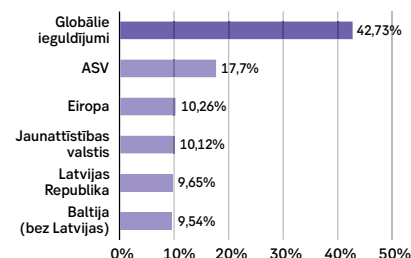
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	12,68%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	9,12%
PIMCO Euro Credit Fund	6,61%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,11%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	5,74%
iShares Core S&P 500 ETF	5,02%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	4,36%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	3,35%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	3,14%
Neuberger Berman Global Sustainable Equity EUR Fund	2,88%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	613,896,891
Pārskata perioda beigās (EUR)	651,792,560
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	709,787

* Sākot ar 2022. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,05%.

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 aktīvā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2023. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,42% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 5,14%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2023. gada 4. ceturksnī finanšu tirgos dominēja pozitīvs noskaņojums. Vērtības pieaugums bija vērojams gan akciju, gan obligāciju tirgos. Optimisma pamātā bija straujā inflācijas mazināšanās, joprojām spēcīgā ASV ekonomika un cerības par drīzu vadošo centrālo banku politikas maiņu.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga

par 6,42%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 6,71%. ***

Pārskata periodā ievērojami saruka valdības obligāciju procentu likmes, kas ceturksni iepriekš bija sasniegušas pēdējo 10 gadu augstākos līmeņus. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes saruka no 2,84% līdz 2,02%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2023. gada 4. ceturksnī pieauga par +6,57%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par +5,52%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 6,33%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli. 2023. gada 4. ceturksnī pozitīvs piensums uz plāna rezultātiem bija visām aktīvu klasēm. Vislielākais pozitīvais piensums no akciju tirgiem, kam seko investīciju reitinga obligācijas.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 651,792 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2024. gada kalendārs jau ir piesātināts ar notikumiem, kas solās būtiski ietekmēt turpmāko gadu attīstību. Sagaidāms diezgan

saspringts dažādu vēlēšanu grafiks, no kurām nozīmīgākās ir ASV prezidenta vēlēšanas novembrī. Finanšu tirgiem svarīga

būs inflācijas attīstības dinamika un tas, cik būtiski tiks pazeminātas procentu likmes.

2024. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

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

rojām veidos būtisku daļu no portfeļa ieguldījumu struktūras. Pēc ievērojamā valdību obligāciju procentu likmju krituma 2023. gada beigās turpmā-

kais procentu likmju samazināšanās potenciāls ir ievērojami pasliktinājies. Pievērsīsim uzmanību kredītrisku un procentu likmju riska mazināšanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.12.2023.

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