

SEB indeksu plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2024.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

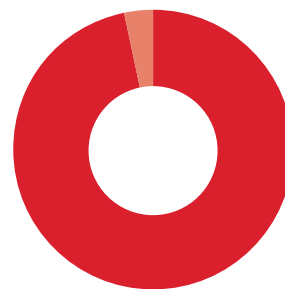
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB indeksu plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	05.03.2018.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	0,30% gadā

Investīciju mērķis un politika

Plāna līdzekļi tiek izvietoti pasaules finanšu tirgos. Lai optimizētu izmaksas un panāktu plašu diversifikāciju, Sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus finanšu instrumentos, kas dod iespēju sekot finanšu tirgus indeksiem (rādītājiem, kuru izmaiņas atspoguļo noteikta vērtspapīru tirgus segmenta, piemēram, akciju tirgus rezultātu konkrētā periodā). Plāna pārvaldīšanai izvēlēta pasīvā pārvaldīšanas metode. Maksimālais akciju īpatsvars – 100%. Plāns tiek pārvaldīts, neņemot vērā ilgtspējas faktorus.

Plāna ieguldījumu struktūra



Akciju fondi	96,84%
Norēķinu konts	3,16%

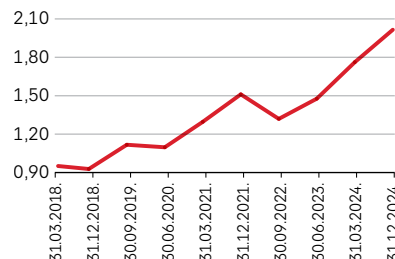
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,884101
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,0364659

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB indeksu plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	7,32%	5,63%
6 mēnešu	10,56%	9,11%
12 mēnešu	27,50%	23,25%
5 gadu	11,53%	9,52%
Kopš Plāna darbības sākuma	10,97%	

Daļas vērtības izmaiņas*



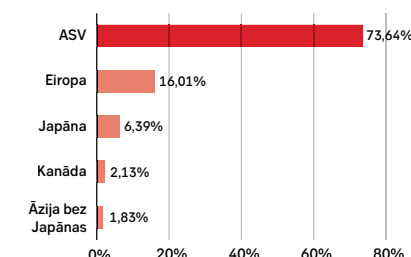
Lielākie ieguldījumi

SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	21,89%
INVECO S&P 500 ETF	21,77%
iShares Core S&P 500 ETF	20,22%
iShares MSCI Europe ESG ETF	16,01%
X S&P 500 ETF	8,87%
iShares Core MSCI Japan IMI ETF	6,39%
X MSCI Canada ETF	2,13%
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG Screened UCITS ETF	1,83%
X MSCI USA ETF	0,89%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	287,970,028
Pārskata perioda beigās (EUR)	357,207,933
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	249,040

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 indeksu plāns pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2024. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 10,97%*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 7,32%.**

Notikumi finanšu tirgos.

ASV akcijām 4. ceturksnis bija ļoti veiksmīgs, ko veicināja Donalda Trampa uzvara ASV prezidenta vēlēšanās un republikāņu uzvara Kongresā, kas veicināja izaugsmes, nodokļu samazināšanas un regulējuma atcelšanas gaidas. Izteiktākais pieaugums bija vērojams komunikāciju pakalpojumu un IT un patēriņa preču nozarēs. No tirgus atpalika materiālu nozares uzņēmumu akcijas. Federālo rezervju sistēma novembrī un decembrī samazināja procentu likmes par 25 bāzes punktiem. Decembrī akciju tirgos noskaņojums pasliktinājās, jo noturīgas inflācijas dēļ, tirgus dalībnieki pārskatīja savas procentu likmju samazināšanas prognozes

2025. gadam. ASV tautsaimniecībā bija vērojama stabila izaugsme - 3. ceturkšņa IKP dati norādīja uz 3,1% pieaugumu, neskatoties uz streikiem un viesuļvētrām.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 7,65%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss pārskata periodā kritās par -2,53%. ***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2024. gada 4. ceturksnī SEB indeksu plāna daļas vērtības pieaugums pilnībā izskaidrojams ar pasaules akciju tirgus indeksu dinamiku. Pēc pēdējām izmaiņām pensiju plāna prospektā visi ieguldījumi tiek veikti tikai akciju tirgus instrumentos.

Lielākais pozitīvais piensums plāna rezultātiem bija no ieguldījumiem ASV akciju tirgos (+6.41%) un Japānas akciju tirgos (+0,07%). Ietekme no citiem reģioniem (-0,27%).

Plāna pārvaldīšanas komisija ir 0,25% gadā, bet turētājbankas komisija 0,05% gadā. Mainīgā komisija netiek piemērota. 2024. gada 4. ceturksnī pārvaldīšanas komisija veidoja 207,553 eiro, bet turētājbankas komisija 41,506 eiro.

Plāna dalībnieki ir pakļauti arī netiešām izmaksām. Pirmkārt, izmantoto instrumentu (biržā tirgto fondu) pārvaldīšanas komisijas. Vidējā svērtā instrumentu pārvaldīšanas komisija plāna portfeli ir aptuveni 0,14% gadā. Otrkārt, līdzekļu sākotnējās izvietojšanas komisijas ir atkarīgas no tirgus situācijas, bet ir robežās no 0,04% - 0,07% (balstoties uz bid/ask cenu starpību) no summas un attiecas tikai uz jaunu ienākošo naudu.

Visas iepriekš minētās komisijas jau ir iekļautas plāna daļas vērtībā. Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 357,207,933 eiro.

2025. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Ilgtermiņā akciju tirgi joprojām ir pievilcīgākā aktīvu klase ar pozitīvu nākotnes skatījumu, taču jaunā ASV tirdzniecības un imigrācijas politika, kā arī Federālo rezervju sistēmas

procentu likmju politika, iespējams, var veicināt lielāku svārstību gan akciju, gan obligāciju tirgos. Ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos joprojām veidos būtisku daļu no portfeļa

ieguldījumu struktūras. Turpināsim pievērst uzmanību procentu likmju riska pārvaldībai un makroekonomikas rādītājiem.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.12.2024.

*** Avots: Bloomberg

IP AS "SEB Investment Management": Juridiskā adrese: Antonijas iela 9 - 12, Rīga, LV 1010, Latvija,
Biroja adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV 1076, Latvija
Tālr.: +371 67215681, 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 informācijai 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.