

SEB aktīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.09.2022.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2022. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

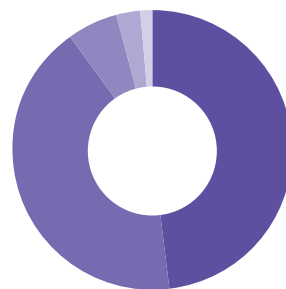
Tehniskā informācija

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 ievērojamo 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, uzsvaru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem.

Plāna ieguldījumu struktūra



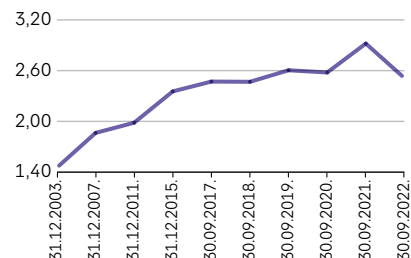
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,6049865
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,5592629

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB aktīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-1,43%	-1,87%
6 mēnešu	-9,07%	-10,37%
12 mēnešu	-11,76%	-12,66%
5 gadu	0,84%	0,59%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,02%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

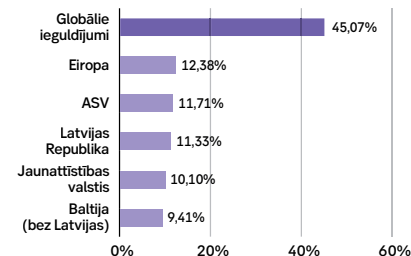
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	9,32%
PIMCO Euro Credit Fund	7,44%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	7,30%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	6,73%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,55%
JO Hambro Global Select Fund	5,87%
iShares Core S&P 500 ETF	4,98%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	4,90%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	3,66%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	3,39%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	563,224,580
Pārskata perioda beigās (EUR)	555,376,946
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	660,431

* 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

2022. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,02% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -1,43%.**

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%.***

letekme 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 555,376 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Pēc trīs izteikti negatīviem ceturkšņiem finanšu tirgos pieaug

varbūtība 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 īpatsvars

akciju tirgos joprojām veidos būtisku daļu no portfeļa ieguldījumu struktūras, taču, ievērojot lielāku piesardzību. Fiksētā ienākuma vērts-

papīru segmentā lielākā uzmanība tiks pievērsta procentu likmju riska ierobežošanai.

* Avots: 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, 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.