

SEB aktīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2023.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2023. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

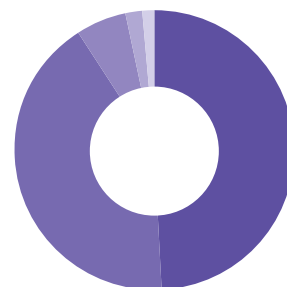
Tehniskā informācija

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 ievērojami 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	49,31%
Akciju fondi	41,64%
Alternatīvie fondi	5,76%
Norēķinu konts	2,00%
Iespējkapitāls	1,29%

Daļas vērtība

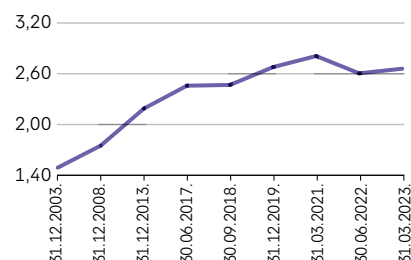
Pārskata perioda sākumā (EUR) 2,5873650

Pārskata perioda beigās (EUR) 2,6598407

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB aktīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	2,49%	2,21%
6 mēnešu	2,88%	3,25%
12 mēnešu	-6,95%	-7,46%
5 gadu	1,65%	1,40%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,14%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

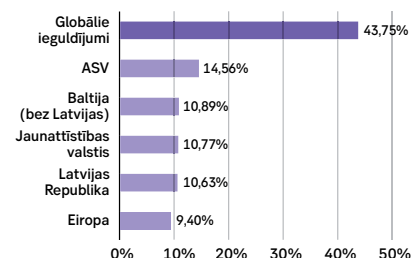
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	9,82%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	8,85%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	7,47%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,37%
PIMCO Euro Credit Fund	5,82%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	4,99%
iShares Core S&P 500 ETF	4,74%
JO Hambro Global Select Fund	4,14%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	3,52%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	3,33%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	567,115,598
Pārskata perioda beigās (EUR)	586,329,823
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	649,788

* 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 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,14% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 2,49%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2023. gada 1. ceturksnī finanšu tirgos turpinājās iepriekšējā gada beigās aizsāktās pozitīvās tendences. Optimisms dominēja gan akciju, gan obligāciju tirgos. Dabas resursu tirgi bija vienīgais izņēmums, kur pārskata periodā varēja novērot izteikti negatīvas tendences, jo neistenojās pesimistiskākie scenāriji attiecībā uz piedāvājuma samazināšanos vairākās preču kategorijās.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 5,41%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 8,39%. ***

Turpinājās asas procentu likmju svārstības gan vienā, gan otrā virzienā, tomēr ceturkšņa griezumā bija novērojams kritums. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes saruka no 2,57% līdz 2,29%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2023. gada 1. ceturksnī pieauga par 2,09%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 1,75%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 2,83%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2023. gada 1. ceturksnī pozitīvs pieaugums uz plāna rezultātiem bija vērojams no visām aktīvu klasēm. Liekālais pozitīvais iespaids uz pārskata perioda rezultātiem bija no ieguldījumiem akciju tirgus instrumentos.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 586,329 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

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

rojām augstas inflācijas apstākļos. 2023. gads finanšu tirgos sācies uz pozitīvas nots, taču gada atliku-

šajā daļā izaicinājumu visticamāk netrūks.

2023. gada 2. 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. Pēc ievērojamā

procentu likmju pieauguma 2022. gadā fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus potenciāls ir ievērojami palielinājies.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.03.2023.

*** 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 ir citi finanšu instrumenti, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama IP AS "SEB Investment Management" mājaslapā: www.seb.lv.