

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2024.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

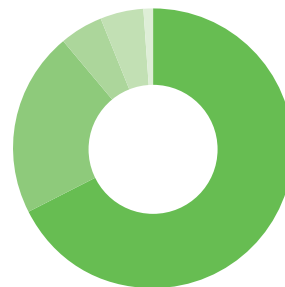
Tehniskā informācija

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:	0,44% 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	67,73%
Akciju fondi	21,32%
Norēķinu konts	5,09%
Alternatīvie fondi	4,99%
Iespējamais	0,87%

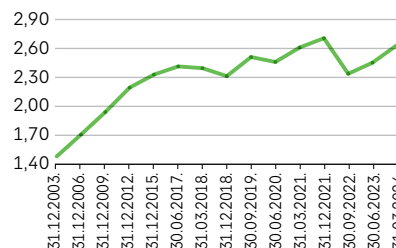
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,5716431
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,6330927

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	2,26%	1,85%
6 mēnešu	6,98%	6,90%
12 mēnešu	8,58%	8,05%
5 gadu	1,47%	0,42%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,94%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

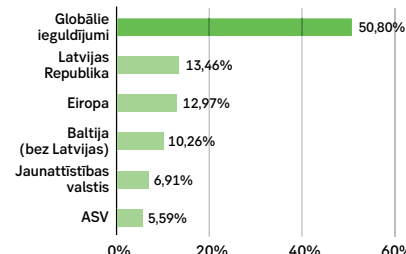
PIMCO Euro Credit Fund	9,53%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	7,37%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	6,49%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	5,24%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	5,15%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,52%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	3,21%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	3,09%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	3,04%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	3,03%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	307,740,015
Pārskata perioda beigās (EUR)	315,361,964
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	340,097

* Sākot ar 2024. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,44% 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

2024. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,94% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 2,26%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2024. gada 1. ceturksnī finanšu tirgos turpinājās pozitīvs noskaņojums. Vērtības pieaugums izteiktāk bija vērojams akciju tirgos, bet obligāciju tirgos pieaugums bija daudz mērenāks vai ar nelielu negatīvu izmaiņu. Optimisma pamātā bija joprojām spēcīgā ASV ekonomika un cerības par drīzu vadošo centrālo banku politikas maiņu.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par

10,67%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 7,03%. ***

Pēc gada zemākā punkta sasniegšanas 2023. gada beigās pārskata periodā procentu atsāka likmes pieaugošu tendenci. Tas atstāja negatīvu ietekmi uz obligāciju cenas dinamiku. Neskatoties uz to korporatīvo obligāciju indeksi pārskata periodā spēja uzrādīt nelielu pieaugumu.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes pieauga no 2,02% līdz 2,30%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2024. gada 1. ceturksnī saruka par +0,33%, bet

Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par +0,47%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 1,24%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2024. gada 1. ceturksnī pozitīvs piensums uz plāna rezultātiem bija gan no akciju, gan obligāciju ieguldījumiem, taču akciju tirgus instrumentu vērtības pieaugumam pārskata periodā bija lielākā ietekme.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 315,362 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 un drīz tiks pazeminātas procentu likmes.

2024. 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 struk-

tūras. Turpināsim pievērst uzmanību kredītrisku un procentu likmju riska mazināšanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.03.2024.

*** 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.