

# SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2024.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

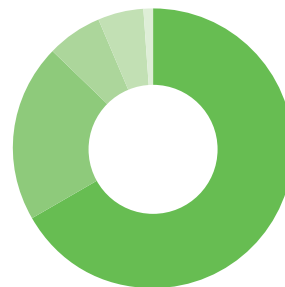
## Tehniskā informācija

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	66,78%
Akciju fondi	20,55%
Norēķinu konts	6,40%
Alternatīvie fondi	5,35%
Iespējamais	0,92%

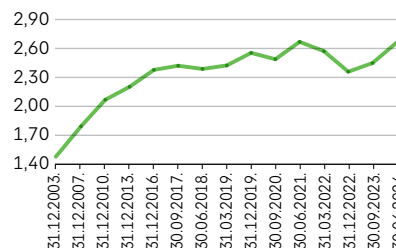
## Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,6330927
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,6622342

## Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	1,22%	0,74%
6 mēnešu	4,63%	3,95%
12 mēnešu	8,83%	8,11%
5 gadu	1,41%	0,33%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,97%	

## Daļas vērtības izmaiņas\*



## Lielākie ieguldījumi

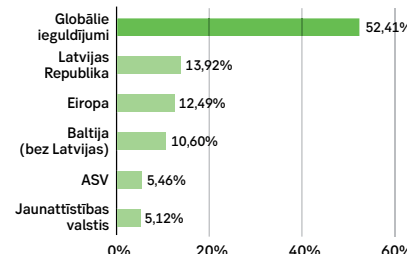
PIMCO Euro Credit Fund	9,42%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	7,68%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	6,51%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	6,44%
PIMCO Euro Bond Fund	5,82%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	5,22%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,58%
Vācijas Federatīvā Republika 0% 15. aug. 2031	3,89%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	3,22%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	3,14%

## Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	315,361,964
Pārskata perioda beigās (EUR)	317,467,919
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	344,322

\* 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 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,97% gadā\*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 1,22%.\*\*

### Notikumi finanšu tirgos.

2024. gada 2. ceturksnī finanšu tirgos turpinājās pozitīvs noskaņojums, taču pieaugums bija mērenāks, salīdzinot ar gada pirmo ceturksni. Labā tirgus noskaņojuma pamātā bija joprojām spēcīgā ASV ekonomika un optimisms saistībā ar mākslīgā intelekta pozitīvo ietekmi uz produktivitāti globālajā ekonomikā. ASV tehnoloģiju uzņēmumu akciju cenu dinamikai bija būtiska ietekme uz akciju indeksu pieaugumu pārskata periodā.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 3,66%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 1,13%. \*\*\*

Procentu likmes turpināja svārstīties gan vienā, gan otrā virzienā, taču pārskata periodā nedaudz pieauga līdzīgi kā gada 1. ceturksnī. Tas atstāja negatīvu ietekmi uz valdības obligāciju cenu dinamiku. Korporatīvo obligāciju indeksi 2. ceturksnī uzrādīja minimālas vai mēreni pozitīvas izmaiņas

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes pieauga no 2,30% līdz 2,50%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2024. gada

1. ceturksnī saruka par 0,88%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss pieauga par 0,08%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 0,83%.\*\*\*

Ietekme uz pensiju plāna portfeli. 2024. gada 2. 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 317,467 miljonus eiro.

## Investīciju vides prognoze

2024. gada otrajā pusē starp potenciāli būtiskākajiem tirgus noskaņojumu veidojošiem faktoriem

var minēt ASV centrālās bankas procentu likmju pazemināšanas dinamiku, globālās ekonomikas

noturību un ASV prezidenta vēlēšanas.

## 2024. gada 3. 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 pārvaldībai.

\* Avots: [www.seb.lv](http://www.seb.lv)

\*\* Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2024.

\*\*\* 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](http://www.seb.lv), e-pasts: [investment.management@seb.lv](mailto: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 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](http://www.seb.lv).