

SEB aktīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2024.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

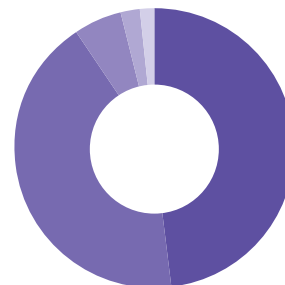
Tehniskā informācija

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:	0,44% 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, uzsvāru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem. Plāns tiek pārvaldīts, ņemot vērā ilgtermiņa faktorus.

Plāna ieguldījumu struktūra



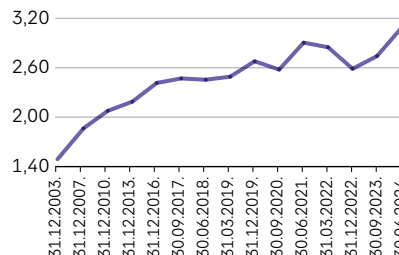
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	3,0188890
Pārskata perioda beigās (EUR)	3,0843406

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB aktīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	2,30%	3,96%
6 mēnešu	7,68%	9,34%
12 mēnešu	12,48%	12,06%
5 gadu	3,65%	3,13%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,66%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

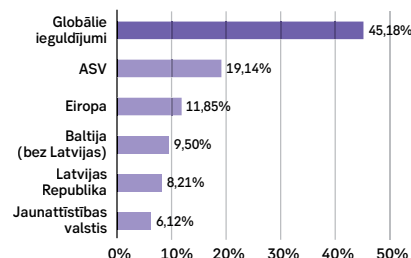
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	14,34%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	9,94%
PIMCO Euro Credit Fund	8,62%
iShares Core S&P 500 ETF	4,39%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	4,17%
Vācijas Federatīvā Republika 0% 15. aug. 2031	3,83%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	3,65%
PIMCO Euro Bond Fund	3,56%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	3,41%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	3,29%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	682,333,785
Pārskata perioda beigās (EUR)	694,976,017
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	746,875

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

2024. gada 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,66% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 2,30%.**

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 mērķslēgā 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 694,976 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 ekono-

mikas 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

** 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, 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.