

SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2019.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2019. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

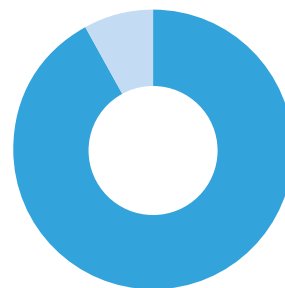
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB konservatīvais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	09.01.2004.
Atlīdzība par Plāna pārvaldi:	
Pastāvīgā daļa:	0,47% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,38% gadā

Investīciju mērķis un politika

SEB konservatīvais plāns ir konservatīva ieguldījumu politika un – ilgtermiņā – augsta drošības pakāpe gan svārstīgos tirgus apstākļos, gan stabilā finanšu tirgus vidē. Plāna ienesīgums ir mērens. Tā līdzekļi tiek ieguldīti galvenokārt Latvijas un Eiropas Savienības valstu parāda vērtspapīros un depozītos. Ieguldījumi akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar augstu riska līmeni netiek veikti.

Plāna ieguldījumu struktūra



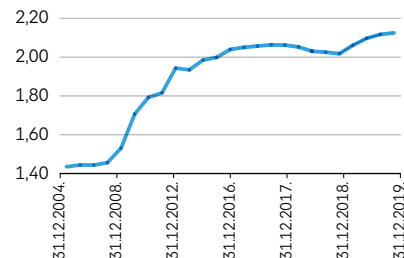
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,1173524
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,1249794

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	0,38%	-0,14%
6 mēnešu	1,36%	0,93%
12 mēnešu	5,31%	4,67%
5 gadu	1,37%	1,33%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,44%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

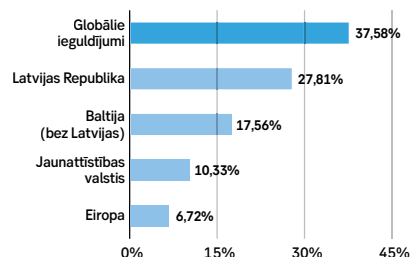
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	9,47%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	9,41%
PIMCO Euro Credit Fund	9,29%
PIMCO Euro Bond Fund	6,64%
PIMCO Global HY Fund EUR	5,18%
Lietuvas Republika 0,3% 27. sep. 2022	4,73%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,67%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	4,62%
Latvijas Republika 0% 31. janv. 2025.	3,71%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	3,61%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	76 516 276
Pārskata perioda beigās (EUR)	81 133 112
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	93 586
Pārvaldīšanas izmaksas - mainīgā komisija pārvaldītājam par 2019. gadu	0

* Sākot ar 2020. gada 1. janvāri tiks samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,46% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,39%.

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 konservatīvais plāns pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2019. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,44% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 0,38%.**

Notikumi finanšu tirgos. Arī 2019. gada 4. ceturksnis finanšu tirgos bija veiksmīgs. Tas nozīmē, ka akciju tirgi uzrādīja vērtības pieaugumu visos 2019. gada ceturkšņos.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 5,82%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 6,12%. Obligāciju tirgos tendences nebija tik izteikti pozitīvas, jo procentu likmes ceturkšņa laikā pakāpās.***

Mazinoties tirgus dalībnieku bažām par tālāku ASV un Ķīnas tirdzniecības konflikta saasināšanos, pieauga investoru interese par riskantajiem finanšu aktīviem, savukārt mazinājās pieprasījums pēc zema riska valdības obligācijām. Eirozonā valdības obligāciju procentu likmes atkāpās no rekordzemā līmeņa. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pieauga no -0,57% līdz -0,19%. Jāatgādina, ka augusta beigās tā atradās pat -0,70% līmenī.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 4. ceturksnī saruka par 2,24%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 0,51%.

Labi klājās arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par +1,89%.***

letekme uz pensiju plāna portfeli.

2019. gada 4. ceturksnī negatīvu ietekmi plāna vērtībai radīja procentu likmju kāpums, kas lika samazināties augsta reitinga valdības un korporatīvo vērtspapīru vērtībai. To vismaz daļēji kompensēja zemāka reitinga un augstāka riska obligāciju vērtības pieaugums.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 81,133 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Pēc izteikti pozitīvā 2019. gada no finanšu tirgiem tiek sagaidīts daudz lielāks svārstīgums un nenoteiktība.

Globālās ekonomikas attīstības cikls ilgst jau vairāk nekā 10 gadus. Turklāt 2020. gadā sagaidāmais

politisko notikumu kalendārs sola radīt vēl papildus nenoteiktību.

2020. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Obligāciju ieguldījumu segmentā uzsvaram liksim uz investīciju reitinga obligācijām

jām eiro valūtā, taču daļu līdzekļu turpināsim ieguldīt zemāka kredītreitinga

instrumentos. Saglabāsim piesardzību attiecībā uz procentu likmju risku.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.12.2019.

*** 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 Latvijas plāns, SEB Eiropas 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.