

SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2020.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

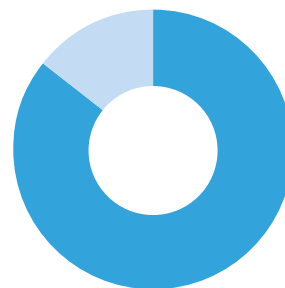
Tehniskā informācija

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:	0,46% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,39% gadā

Investīciju mērķis un politika

SEB konservatīvais plāns ir konservatīva ieguldījumu politika un – ilgtermiņā – augstāka 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



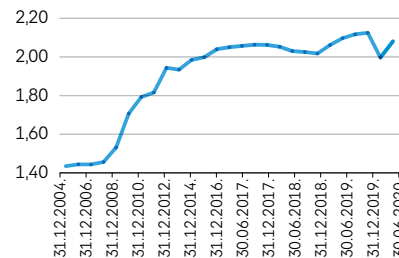
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,9968274
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,0810247

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	4,61%	3,59%
6 mēnešu	-1,98%	-1,18%
12 mēnešu	-0,70%	-0,21%
5 gadu	0,80%	0,94%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,25%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

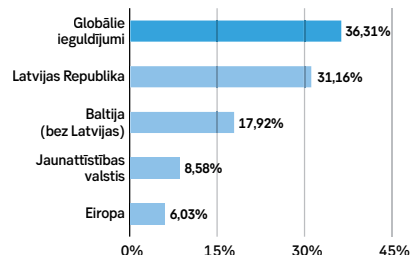
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,55%
PIMCO Euro Credit Fund	8,24%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	7,87%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	6,16%
PIMCO Euro Bond Fund	6,06%
Lietuvas Republika 0,3% 27. sep. 2022	4,26%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,21%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	4,14%
Latvijas Republika 0% 31. janv. 2025	3,35%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	3,25%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	82,842,793
Pārskata perioda beigās (EUR)	89,863,250
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	99,581

* Sākot ar 2020. gada 1. janvāri ir 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

2020. gada 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,25% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 4,61%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2020. gada 2. ceturksnī pēc straujās korekcijas gada pirmajā ceturksnī finanšu tirgi atguvās. To veicināja centrālo banku aktivitātes, valdību fiskālie stimulēšanas pasākumi un prognozes par globālās ekonomikas strauju atlabšanu gada otrajā pusē.

Saglabājoties virknei ar COVID-19 saistīto ierobežojumu, investoru

optimismu veicināja centrālo banku "naudas drukāšana" un cerības par salīdzinoši drīzu ierobežojumu atcelšanu, kā arī izvairīšanos no vērā ņemama vīrusa uzliesmojuma otrā viļņa.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme otrajā ceturksnī piedzīvoja būtiskas svārstības, taču periodu noslēdza tuvu 1. ceturkšņa beigu līmenim (-0,45%). Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 2. ceturksnī pieauga par 2,39%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 5,28%.

Arī spekulatīvā reitinga korporatīvās obligācijas strauji atlaba pēc krituma gada sākumā, savukārt globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 10,12%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli. 2020. gada 2. ceturksnī vislielākais pienesums plāna rezultātam bija no korporatīvo obligāciju tirgus ieguldījumiem, kam sekoja valdības obligācijas. Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 89,863 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2020. gada otrā puse joprojām varētu būt sarežģīta. Finanšu tirgi 2. ceturksnī ir daļēji atguvušies,

taču turpmāk varētu būt ļoti jūtīgi pret jebkāda veida negatīvu informāciju. Arī ASV prezidenta

vēlēšanu rezultāts šī gada beigās būs būtisks faktors svārstībām tuvākajos ceturkšņos.

2020. gada 3. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Obligāciju ieguldījumu segmentā uzsvaram liksim uz investīciju reitinga obligāci-

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, 30.06.2020.

*** 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.

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.