

SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2021.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

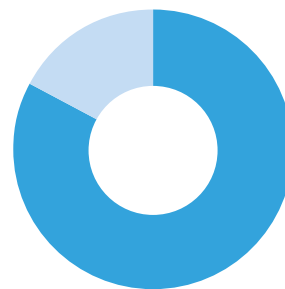
Tehniskā informācija

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:	0,45% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,40% 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



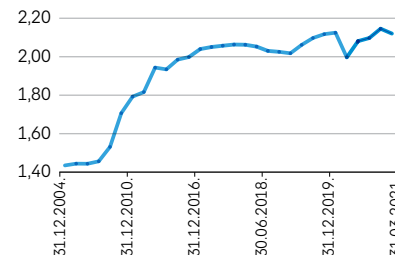
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,1456130
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,1203387

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-1,09%	-1,18%
6 mēnešu	1,19%	0,57%
12 mēnešu	6,26%	5,51%
5 gadu	1,02%	1,14%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,26%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

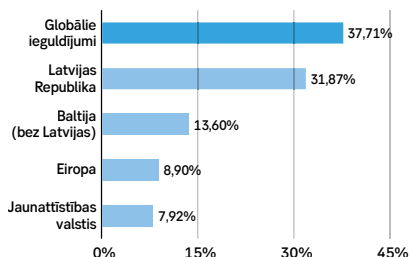
PIMCO Euro Credit Fund	9,64%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,96%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	7,28%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	6,94%
PIMCO Euro Bond Fund	5,47%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,80%
Schroder European Credit Conviction	4,10%
Lietuvas Republika 0,3% 27. sep. 2022	3,82%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	3,74%
Latvenergo 1,90% 10. jūn. 2022	3,46%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	97,011,407
Pārskata perioda beigās (EUR)	100,704,272
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	109,679

* Sākot ar 2021. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,40%.

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

2021. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,26% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -1,09%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2021. gada 1. ceturksnī finanšu tirgos joprojām valdīja pozitīvs noskaņojums, īpaši tas bija novērojams akciju tirgos. Savukārt obligāciju ieguldījumiem, ko negatīvi ietekmēja investoru bažas par inflācijas riskiem, neklājās tik labi. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā atkāpās

no nesen sasniegtajiem visu laiku zemākajiem līmeņiem un pieauga no -0,57% līmeņa līdz -0,29%. Procentu likmju kāpums valdību obligāciju tirgos radīja negatīvu ietekmi uz citiem obligāciju segmentiem.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss saruka par 1,90%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 0,68%.

Pateicoties zemākai jūtībai pret procentu likmju risku, spekulatīvā reitīnga korporatīvajām obligācijām klājās

labāk. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 0,88%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2021. gada 1. ceturksnī procentu likmju kāpuma rezultātā vairums obligāciju ieguldījumu piedzīvoja vērtības samazināšanos. Pārskata periodā arī pensiju plāna ieguldījumiem bija grūti izvairīties no negatīvajām tendencēm.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 100,704 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2021. gada 2. ceturksnī obligāciju tirgi un investoru inflācijas prognozes varētu stabilizēties. Tomēr situācija pasaules veselības aprūpē joprojām

ir izaicinoša – īpaši jaunattīstības valstīs, kam vakcīnu pieejamība ir daudz ierobežotāka nekā attīstītajās valstīs. Savukārt vairums ar vakcīnām

saistīto pozitīvo ziņu finanšu tirgos jau ir ievērtētas. Turklāt pēdējā laikā uzmanības centrā atkal sāk parādīties dažādi ģeopolitiskie riski.

2021. gada 2. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Obligāciju ieguldījumu segmentā uzsvaram liksim uz investīciju reitīnga obligācijām

eiro valūtā, taču daļu līdzekļu turpināsim ieguldīt zemāka kredītreitīnga

instrumentos. Saglabāsim piesardzību attiecībā uz procentu likmju risku.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.03.2021.

*** 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.