

SEB Latvijas plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2020.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

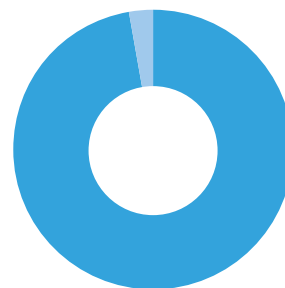
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB Latvijas plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Atbildība par Plāna pārvaldi:	
Pastāvīgā daļa:	0,46% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,39% gadā

Investīciju mērķis un politika

SEB Latvijas plāns īsteno konservatīvu ieguldīšanas stratēģiju. Plāna mērķis ir – ieguldīt tikai fiksētā ienākuma finanšu instrumentos, galvenokārt Latvijā – saglabāt pensiju 2. līmenī uzkrāto naudu ilgtermiņā.

Plāna ieguldījumu struktūra



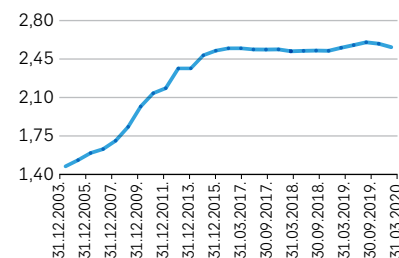
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,5891774
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,5576802

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB Latvijas plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-1,28%	-4,44%
6 mēnešu	-1,75%	-4,59%
12 mēnešu	0,13%	-1,94%
5 gadu	0,14%	-0,04%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,46%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

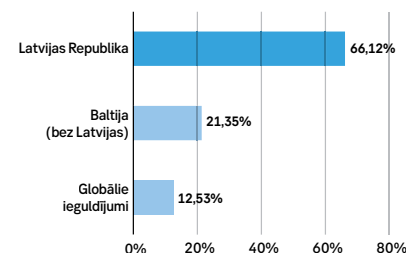
LR 5,25% 27/Okt/2022	9,65%
PIMCO Euro Credit Fund	8,90%
Lietuvas Republika 2,1% 06. nov. 2024	7,86%
Latvijas Republika 0% 31. janv. 2025	7,19%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	6,89%
Latvijas Republika 0,375% 07. okt. 2026	6,80%
LR 6,625% 04/Feb/2021	6,17%
Latvijas Republika 0,5% 15. dec. 2020	5,54%
Lietuvas Republika 0,6% 29. jūn. 2023	4,49%
Latvijas Republika 0,375% 27. jan. 2022	4,45%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	123,352,250
Pārskata perioda beigās (EUR)	118,827,442
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	138,472

* 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 Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2020. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,46% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -1,28%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2020. gada 1. ceturksnis finanšu tirgos iesākās pozitīvi, taču COVID-19 vīrusa izplatība pasaulē un ar to saistītie notikumi ātri pasliktināja investoru noskaņojumu, un tirgi piedzīvoja strauju un asu korekciju.

COVID-19 vīrusa radītās problēmas joprojām ir finanšu pasaules uzmanības centrā. Sagaidāms, ka 2020. gada

pirmajā pusē būs vērojama būtiska ekonomiskās aktivitātes mazināšanās. Taču lielas cerības tiek liktas uz gada otro pusi ar nosacījumu, ja neizveidojas atkārtots slimības uzliesmojumu vilnis.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme martā saruka līdz visu laiku zemākajam līmenim (-0,86%), bet ceturksni noslēdza -0,47% līmenī.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 1. ceturksnī saruka par 1,13%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 6,15%.

Grūti klājās arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss saruka par 13,55%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli. 2020. gada 1. ceturksnī cieta praktiski visas investīciju instrumentu klases. Patvēruma no straujās un apjomīgās korekcijas nebija. Vislielākais negatīvais efekts uz plāna portfeli bija ieguldījumiem korporatīvajās obligācijās.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 118,827 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2020. gads finanšu tirgos solās būt sarežģīts. Finanšu tirgi 1. ceturksnī ir piedzīvojuši strauju kritumu, turklāt ir pasliktinājusies arī to fundamentā-

lā vērtība. COVID-19 nezaudēs savu aktualitāti arī turpmāko ceturkšņu laikā. Papildus šoku globālajai ekonomikai radījis arī naftas cenu straujais

kritums. Nenoteiktības līmenis ir ļoti augsts. Turklāt arī politisko notikumu kalendārs ir saspringts; gada beigās gaidāmas ASV prezidenta vēlēšanas.

2020. gada 2. 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, 31.03.2020.

*** 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.

Šis ziņojums ir sagatavojis 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.