

SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2022.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2022. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

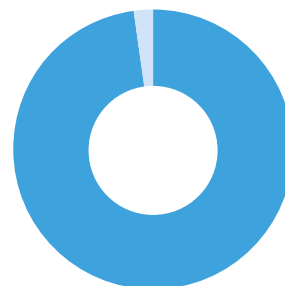
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB konservatīvais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	09.01.2004.
Atbildība par Plāna pārvaldi:	
Pastāvīgā daļa:	0,45% gadā
Mainīgā daļa:	0% 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



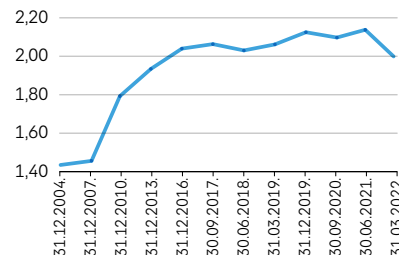
Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	214,081,517
Pārskata perioda beigās (EUR)	199,001,413
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	227,944
* Sākot ar 2022. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0%.	

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-5,72%	-6,16%
6 mēnešu	-6,36%	-6,85%
12 mēnešu	-5,87%	-6,19%
5 gadu	-0,50%	-0,25%
Kopš Plāna darbības sākuma	1,82%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR) 2,1190116

Pārskata perioda beigās (EUR) 1,9989806

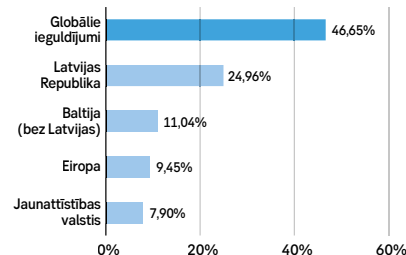
Lielākie ieguldījumi

PIMCO Euro Credit Fund	9,3%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,87%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	7,69%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	7,62%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	6,15%
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	5,73%
Schroder European Credit Conviction	4,81%
Federated Hermes Climate Change High Yield Credit Fund	4,45%

Lielākie ieguldījumi Latvijā

Latvenergo 1,90% 10. jūn. 2022	5,73%
Latvijas Republika 0,375% 07. okt. 2026	3,89%
AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC 0,50% 20. janv. 2027	3,17%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1,30% 07. mar. 2025	2,72%
Latvenergo 0,50% 17. maijs 2028	1,75%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1,30% 17. okt. 2024	1,39%
AS Citadele banka VARIABLE% 22. nov. 2026	1,38%
Latvijas Republika 0% 03. jūl. 2027	0,72%

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

2022. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 1,82% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -5,72%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2022. gada 1. ceturksnis finanšu tirgiem nebija veiksmīgs. Bažas par inflāciju, centrālo banku politikas maiņu un globālās izaugsmes bremzēšanos radīja negatīvu fonu akciju un obligāciju tirgiem, kas ceturkšņa gaitā kļuva vēl negatīvāks pēc dabas resursu cenu kāpuma un Krievijas iebrukuma Ukrainā.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme, kas kopš 2019. gada otrās puses atradās negatīvā teritorijā, strauji pieauga un pārskata periodu noslēdza +0,55% līmenī.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2022. gada 1. ceturksnī piedzīvoja 5,41% kritumu, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss saruka par 4,96%.

Līdzīgu korekciju piedzīvoja arī spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss, kas pārskata periodā saruka par 4,85%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

Ņemot vērā izteikti negatīvās tendences 2022. gada 1. ceturksnī negatīvs pienesums plāna rezultātiem bija no visiem obligāciju ieguldījumiem. Cenu kritumu piedzīvoja gan valdības, gan korporatīvie vērtspapīri.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 199,001 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Iespējams, ka pēc korekcijas 1. ceturksnī, finanšu tirgi turpmāko ceturkšņu laikā vismaz daļēji

nostabilizēsies. Tajā pat laikā inflācija, Covid-19 Ķīnā, centrālo banku monetārā politika un

globālās ekonomikas recesijas riski, visticamāk, paliks investoru uzmanības centrā.

2022. 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, 31.03.2022.

*** 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 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.