

SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.09.2018.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2018. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

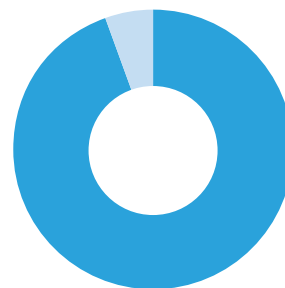
Tehniskā informācija

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:	0,48% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,57% 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



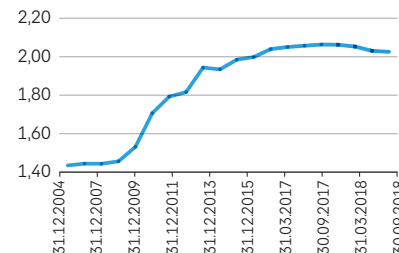
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,0302805
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,0253563

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns***	Nozares vidējais**
3 mēnešu	-0,24%	-0,10%
6 mēnešu	-1,33%	-0,25%
12 mēnešu	-1,84%	-0,47%
5 gadu	0,97%	1,50%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,33%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

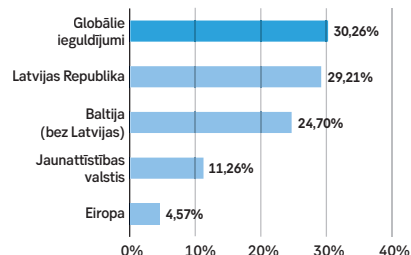
Lietuvas Republika 0,30% 27. sep. 2022	7,67%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	6,95%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	6,29%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	5,78%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	5,71%
SEB Corporate Bond Fund	4,93%
PIMCO Euro Bond Fund	3,94%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	3,94%
Lietuvas Republika 0,6% 29. jūn. 2023	3,22%
Schroder European Credit Conviction	3,09%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	45,953,807
Pārskata perioda beigās (EUR)	49,568,489
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	57,802

* Sākot ar 2018. gada 1. janvāri ir samazināta mainīgā pārvaldīšanas komisija: turpmāk tā būs 0% līdz 0,57% gadā. Savukārt fiksētā komisija paliek nemainīga: 0,48% gadā.

Ģeogrāfiskais sadalījums



* Avots: www.manapensija.lv.

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.09.2018. Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar konservatīvu ieguldījumu stratēģiju vidējais svērtais ienesīgums. 3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu un kopš darbības sākuma – gada procentos.

*** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.09.2018. 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

2018. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,33% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -0,24%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2018. gada 3. ceturksnis kopumā pasaules akciju tirgos bija pozitīvs, tomēr obligāciju segmentā situācija bija sarežģītāka. Eiropas valdību vērtspapīru procentu likmes uzrādīja asas svārstības, taču ceturkšņa laikā kopumā pieauga, radot negatīvu ietekmi obligāciju

vērtībā. Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 3. ceturksnī saruka par 0,70%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodu noslēdza bez izmaiņām.***

Spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām pārskata periodā izdevās atgūt daļu no iepriekšējo ceturkšņu laikā zaudētā (+1,50%). Negatīvas tendences turpinājās arī jaunattīstības valstu obligāciju tirgos. Pārskata

perioda laikā indeksa vērtība saruka par -1,31%. ***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2018. gada 3. ceturksnī pozitīvu pienesumu kopējiem rezultātiem deva ieguldījumi valdības vērtspapīros, kā arī korporatīvās obligācijas. Savukārt negatīvs efekts bija no jaunattīstības valstu obligāciju tirgus instrumentiem.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 49,568 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Obligāciju procentu likmes, visticamāk, saglabās svārstīgumu arī turpmāko ceturkšņu laikā. Vidējā termiņa procentu likmju kāpumu

veicina pasaules centrālo banku nostājas maiņa attiecībā uz monetāro politiku. Īstermiņā nenoteiktības līmeņa pieaugums finanšu tirgos var

radīt lielāku pieaugumu pēc augstākās kvalitātes vērtspapīriem un ļaut likmēm samazināties.

2018. gada 4. 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, 30.09.2018.

*** 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.