

SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2019.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2019. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

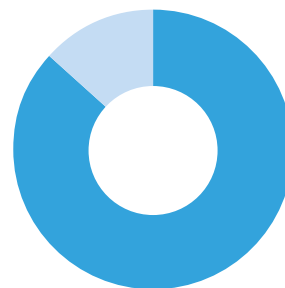
Tehniskā informācija

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:	0,47% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,38% 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



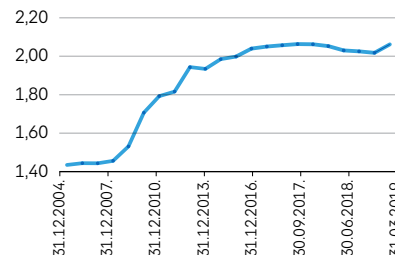
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,0178166
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,0616900

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	2,17%	1,96%
6 mēnešu	1,79%	1,59%
12 mēnešu	0,46%	1,33%
5 gadu	1,25%	1,45%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,37%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

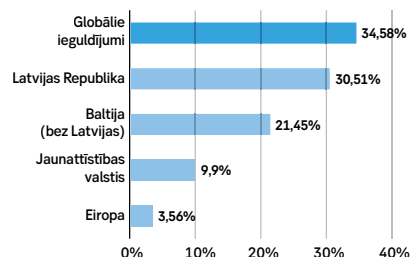
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	7,79%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	6,45%
Lietuvas Republika 0,3% 27. sep. 2022	6,17%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	5,92%
PIMCO Euro Credit Fund	5,81%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	5,76%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	4,68%
SEB Corporate Bond Fund	4,04%
PIMCO Euro Bond Fund	3,28%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	3,17%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	53,937,807
Pārskata perioda beigās (EUR)	61,813,648
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	67,467

* Sākot ar 2019. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,47% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,38%.

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

2019. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,37% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 2,17%.**

Notikumi finanšu tirgos. Pēc ļoti negatīvā 2018. gada noslēguma 2019. gada pirmajā ceturksnī visas aktīvu klases strauji atguvās.

Ceturkšņa laikā labi klājās gan riskanto aktīvu tirgiem, gan valdības obligācijām, kam palīdzēja daudz mērenāki pasaules centrālo banku komentāri un tiem sekojošā procen-

tu likmju samazināšanās. Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā saruka no 0,24% līdz -0,07%, atkal nokļūstot negatīvajā teritorijā, kur tā iepriekšējo reizi bija 2016. gadā.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 1. ceturksnī pieauga par 2,51%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 3,20%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvās obligācijas ar uzviju atguva visu

iepriekšējā ceturksnī zaudēto.

Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 6,17%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2019. gada 1. ceturksnī plāna vērtībai palīdzēja korporatīvo obligāciju tirgus straujā atlabšana un procentu likmju samazināšanās, kas pozitīvi ietekmēja valdības obligāciju vērtību. Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 61,813 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

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

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

var radīt lielāku pieprasījumu pēc augstākas kvalitātes vērtspapīriem un ļaut likmēm samazināties.

2019. 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, 31.03.2019.

*** 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.