

# SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2020.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

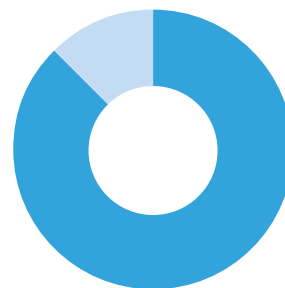
## Tehniskā informācija

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:	0,46% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,39% 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



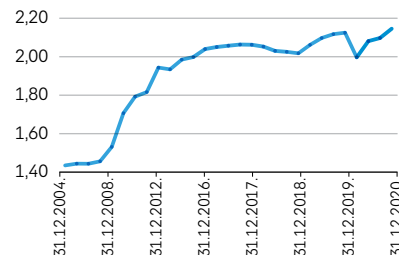
## Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,0973586
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,1456130

## Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	2,31%	1,77%
6 mēnešu	3,07%	3,08%
12 mēnešu	0,97%	1,94%
5 gadu	1,43%	1,50%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,36%	

## Daļas vērtības izmaiņas\*



## Lielākie ieguldījumi

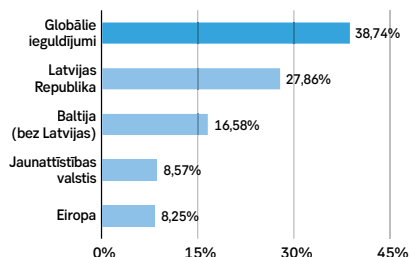
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	9,57%
PIMCO Euro Credit Fund	9,08%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	7,85%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	7,22%
PIMCO Euro Bond Fund	5,80%
Schroder European Credit Conviction	4,28%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	4,00%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	3,97%
Lietuvas Republika 0,3% 27. sep. 2022	3,95%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	3,60%

## Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	93,151,358
Pārskata perioda beigās (EUR)	97,011,407
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	109,885
Pārvaldīšanas izmaksas - mainīgā komisija pārvaldītājam par 2020. gadu	0

\* Sākot ar 2021. gada 1. janvāri tiks 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

2020. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,36% gadā\*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 2,31%.\*\*

### Notikumi finanšu tirgos.

2020. gada 4. ceturksnis, pateicoties novembra mēnesim, kad pozitīvo noskaņojumu vairoja labas ziņas saistībā ar COVID-19 vakcīnu un ASV prezidenta vēlēšanu rezultātiem, bija izteikti labvēlīgi. Neskatoties uz straujo korekciju 2020. gada pirmajā ceturksnī un izaicinājumiem reālajā ekonomikā visa gada garumā,

vairums finanšu tirgu gadu noslēdza ar pieaugumu.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā svārstījās robežās no -0,48% līdz -0,64% un ceturksni noslēdza pie -0,57% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss pieauga par 1,26%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 1,98%.

Labi klājās arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām. Pārskata

periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 5,84%.\*\*\*

### Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2020. gada 4. ceturksnī pozitīvs piensums plāna rezultātiem bija novērojams praktiski no visām aktīvu klasēm, taču vislielākais bija no korporatīvo obligāciju tirgus ieguldījumiem.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 97,011 miljonus eiro.

## Investīciju vides prognoze

2021. gada 1. ceturksnis finanšu tirgos dinamika ziņā varētu būt salīdzinoši mērenāks nekā 2020. gada 4. ceturksnis. Vairums ar vakcīnām saistīto pozitīvo ziņu

finanšu tirgos jau ir ievērtētas, taču situācija pasaules veselības aprūpē joprojām ir izaicinoša, vakcinācija ir tikai agrīnā stadijā un visur pasaulē novērojama dažādu ierobežojumu

pastiprināšana, kas var saglabāties ilgāk nekā sākotnēji gaidīts. Jūtamāks "uzrāviens" globālajā ekonomikā tiek sagaidīts gada otrajā pusē.

## 2021. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Obligāciju ieguldījumu segmentā uzsvaram liksim uz investīciju reitinga obligācijām

eiro valūtā, taču daļu līdzekļu turpināsim ieguldīt zemāka kredītreitinga

instrumentos. Saglabāsim piesardzību attiecībā uz procentu likmju risku.

\* Avots: www.seb.lv

\*\* Avots: www.manapensija.lv

\*\*\* 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, kuriem ir citi finanšu instrumenti, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama IP AS "SEB Investment Management" mājaslapā: www.seb.lv.