

# SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.09.2021.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

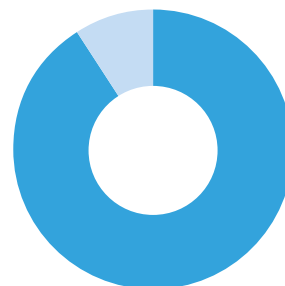
## Tehniskā informācija

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:	0,45% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,40% 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



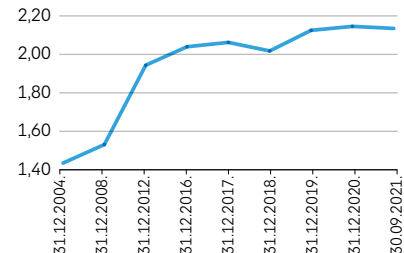
## Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	103,834,484
Pārskata perioda beigās (EUR)	105,664,453
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	119,157
* Sākot ar 2021. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,40%.	

## Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-0,21%	0,21%
6 mēnešu	0,44%	0,52%
12 mēnešu	1,73%	1,22%
5 gadu	0,65%	0,99%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,23%	

## Daļas vērtības izmaiņas\*



## Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR) 2,1377405

Pārskata perioda beigās (EUR) 2,1349080

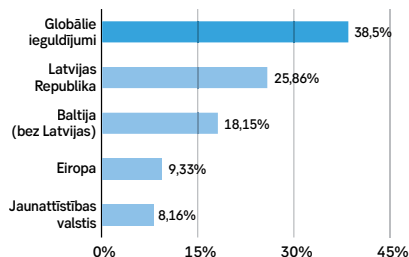
## Lielākie ieguldījumi

PIMCO Euro Credit Fund	9,24%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,85%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	7,55%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	6,8%
PIMCO Euro Bond Fund	5,2%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,59%
Schroder European Credit Conviction	3,95%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	3,63%
Lietuvas Republika 0,30% 27. sep. 2022	3,63%
Latvenergo 1,90% 10. jūn. 2022	3,24%

## Lielākie ieguldījumi Latvijā

Latvenergo 1,90% 10. jūn. 2022	3,3%
Latvenergo 0,5% 17. maijs 2028	2,98%
Latvijas Republika 0% 31. janv. 2025	2,94%
Latvijas Republika 0,25% 12. mai. 2023	2,82%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1,30% 07. mar. 2025	2,14%
Latvijas Republika 0,375% 27. jan. 2022	1,45%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1,3% 17. okt. 2024	0,76%
LR 5,25% 27/Okt/2022	0,44%

## 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

2021. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,23% gadā\*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -0,21%.\*\*

### Notikumi finanšu tirgos.

2021. gada 3. ceturksnī akciju tirgi uzrādīja mēreni pozitīvu pieaugumu par spīti nelielam cenu kritumam septembra mēnesī. Valdību un korporatīvo obligāciju tirgi pārskata periodu neslēdza ar minimālām izmaiņām, neskatoties uz veiksmīgu ceturkšņa sākumu.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā piedzīvoja asas svārstības, bet pārskata periodu noslēdza praktiski bez izmaiņām pie -0,20% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss pēc svārstībām gan vienā, gan otrā virzienā ceturksni noslēdza bez izmaiņām, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss pieauga par 0,08%.

Pateicoties zemākai jūtībai pret procentu likmju risku, spekulatīvā reitin-

ga korporatīvajām obligācijām klājās labāk. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 0,68%.\*\*\*

### Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2021. gada 3. ceturksnī procentu likmju kāpuma rezultātā negatīvu ietekmi uz plāna rezultātiem radīja garāka termiņa valdību obligāciju ieguldījumi, ko daļēji nokompensēja korporatīvo obligāciju ieguldījumi.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 105,664 miljonus eiro.

## Investīciju vides prognoze

Turpmākie ceturkšņi finanšu tirgos varētu būt izaicinājumiem pilni. COVID situācija pilnībā nezaudē savu

aktualitāti, globālajā ekonomikā saglabājas izaicinājumi ar dažādu komponentu piegādi. Pēdējā laikā

arvien vairāk uzmanības tiek pievērsts inflācijas prognozēm un energoresursu straujajam cenu pieaugumam.

## 2021. 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](http://www.seb.lv)

\*\* Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.09.2021.

\*\*\* Avots: Bloomberg

IP AS "SEB Investment Management" : Antonijas iela 9 - 12, Rīga, LV 1010  
Tālr.: 67215460; fakss: 67215386, [www.seb.lv](http://www.seb.lv), e-pasts: [investment.management@seb.lv](mailto: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](http://www.seb.lv).