

SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2021.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

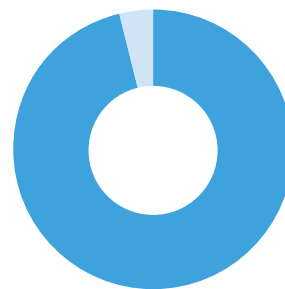
Tehniskā informācija

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:	0,45% 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

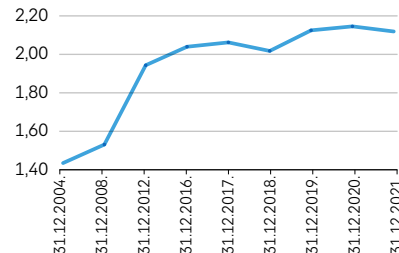
Pārskata perioda sākumā (EUR)	105,664,453
Pārskata perioda beigās (EUR)	214,081,517
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	236,692
Pārvaldīšanas izmaksas - mainīgā komisija pārvaldītājam par 2021. gadu	0

* Sākot ar 2022. gada 1. janvāri tiks samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0%.

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-0,68%	-0,73%
6 mēnešu	-0,89%	-0,54%
12 mēnešu	-1,24%	-1,25%
5 gadu	0,76%	1,07%
Kopš Plāna darbības sākuma	2,16%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR) 2,1349080

Pārskata perioda beigās (EUR) 2,1190116

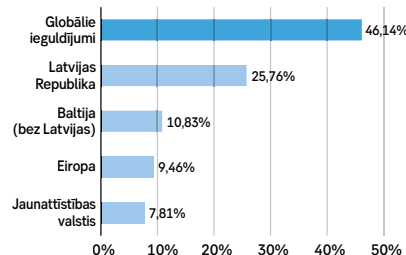
Lielākie ieguldījumi

PIMCO Euro Credit Fund	9,27%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	9,04%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	7,53%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	7,19%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	6,13%
Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	5,32%
Schroder European Credit Conviction	4,79%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	4,26%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,05%

Lielākie ieguldījumi Latvijā

Latvenergo 1,9% 10. jūn. 2022	5,32%
Latvijas Republika 0,375% 07. okt. 2026	3,80%
AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC 0,5% 20. janv. 2027	3,10%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1,3% 07. mar. 2025	2,63%
Latvenergo 0,5% 17. maijs 2028	1,75%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1,3% 17. okt. 2024	1,32%
AS Citadele banka VARIABLE % 22. nov. 2026	1,32%
Latvijas Republika 0% 03. jūl. 2027	0,70%

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 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2,16% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -0,68%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2021. gada 4. ceturksnī finanšu tirgos bija vērojamas būtiskas svārstības. Pārskata periods sākās izteikti pozitīvi gan akciju, gan obligāciju tirgos, taču bažas par inflāciju un jauno omikrona paveidu tirgos izraisīja korekciju. Akciju tirgi pašā gada nogalē spēja atgūties un pietuvoties visu laiku rekordlīmeņiem, taču gluži pretēji klājās obligāciju tirgiem.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme piedzīvoja straujas svārstības, taču pārskata periodu noslēdza ar minimālām izmaiņām pie -0,18% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss pēc svārstībām gan vienā, gan otrā virzienā ceturksni noslēdza zemāk par 0,58%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss saruka par 0,66%.

Pateicoties mazākai jutībai pret procentu likmju risku, spekulatīvā reitīnga korporatīvajām obligācijām klājās labāk. Pārskata periodā globālais

augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 0,21%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2021. gada 4. ceturksnī bažas par inflāciju radīja nelabvēlīgu vidi obligāciju ieguldījumiem. Vislielākā negatīvā ietekme bija investīciju reitīnga obligācijām, kam sekoja valdību un jaunattīstības valstu obligācijas. Ietekme no augsta ienesīguma obligācijām bija neitrāla.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 214,081 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Turpmākie ceturkšņi finanšu tirgos varētu būt izaicinājumiem pilni. Akciju tirgu vērtējumi ir salīdzinoši augsti, COVID situācija joprojām

nezaudē savu aktualitāti, arī globālajā ekonomikā saglabājas vairāki izaicinājumi. Turklāt pēdējā laikā arvien lielāka uzmanība tiek

pievērsta inflācijas prognozēm un energoresursu straujajam cenu pieaugumam.

2022. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Obligāciju ieguldījumu segmentā uzsvaram liksim uz investīciju reitīnga obligācijām

jām eiro valūtā, taču daļu līdzekļu turpināsim ieguldīt zemāka kredītreitīnga

instrumentos. Saglabāsim piesardzību attiecībā uz procentu likmju risku.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.12.2021.

*** 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.