

SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2022.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2022. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

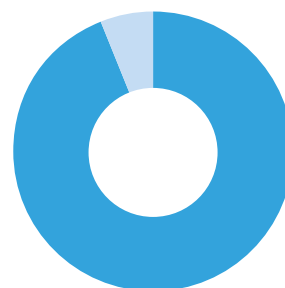
Tehniskā informācija

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% 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



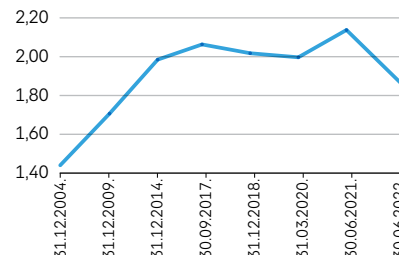
Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	199,001,413
Pārskata perioda beigās (EUR)	183,286,695
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	216,172
* Sākot ar 2022. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0%.	

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-6,80%	-7,26%
6 mēnešu	-12,25%	-13,01%
12 mēnešu	-12,91%	-13,46%
5 gadu	-1,99%	-1,80%
Kopš Plāna darbības sākuma	1,42%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR) 1,9989806

Pārskata perioda beigās (EUR) 1,8632468

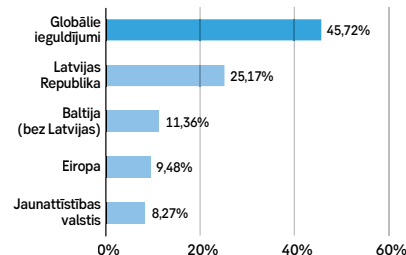
Lielākie ieguldījumi

PIMCO Euro Credit Fund	9,23%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,49%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	7,99%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	7,6%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	5,99%
Schroder European Credit Conviction	4,64%
Federated Hermes Climate Change High Yield Credit Fund	4,34%
Fair Oaks High Grade Credit Fund	4,19%

Lielākie ieguldījumi Latvijā

Latvijas Republika	0,375% 07. okt. 2026	4,01%
AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC	3,20% 0,5% 20. janv. 2027	
Attīstības finanšu institūcija Altum	2,85% 1,3% 07. mar. 2025	
Latvenergo	2,42% 05. maijs 2027	1,84%
Latvenergo	0,5% 17. maijs 2028	1,77%
Attīstības finanšu institūcija Altum	1,47% 1,3% 17. okt. 2024	
AS Citadele banka VARIABLE%	1,42% 22. nov. 2026	
Latvijas Republika	0% 03. jūl. 2027	0,71%

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

2022. gada 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 1,42% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -6,80%.**

Notikumi finanšu tirgos.

Negatīvās tendences finanšu tirgos, ko varēja novērot gada pirmajā ceturksnī, turpinājās vai pat saasinājās arī 2022. gada 2. ceturksnī. Uzmanības centrā bija recesijas riski un joprojām augstā inflācija pasaulē. Kopējam tirgus noskaņojumam nepalīdzēja arī ģeopolitiskā situācija.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme, kas kopš 2019. gada otrās puses atradās negatīvā teritorijā, vēl vairāk nostiprinājās pozitīvā teritorijā un pārskata periodu noslēdza 1,34% līmenī.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2022. gada 2. ceturksnī piedzīvoja 7,10% kritumu, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss saruka par 7,29%.

Līdzīgu korekciju piedzīvoja arī spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss, kas pārskata periodā saruka par 10,54%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

Ņemot vērā izteikti negatīvās tendences 2022. gada 2. ceturksnī, negatīvs pienesums plāna rezultātiem bija no visiem obligāciju ieguldījumiem.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 183,286 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Pēc diviem izteikti negatīviem ceturkšņiem finanšu tirgos pieaug

varbūtība sagaidīt stabilizāciju. Tajā pat laikā daudzi faktori īstermiņā

saglabājas izaicinoši pozitīvai tirgus dinamikai.

2022. gada 3. 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, 30.06.2022.

*** 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.