

# SEB konservatīvais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2024.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

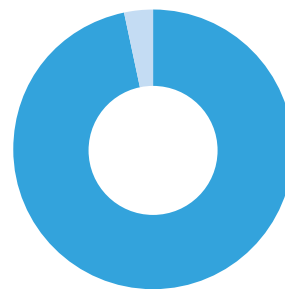
## Tehniskā informācija

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:	0,44% 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. Plāns tiek pārvaldīts, ņemot vērā ilgtermiņa faktorus.

## Plāna ieguldījumu struktūra



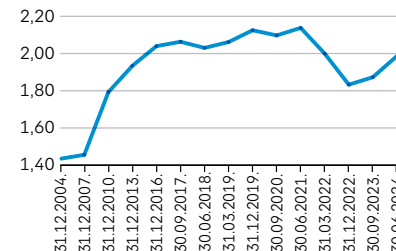
## Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	185,858,747
Pārskata perioda beigās (EUR)	182,094,114
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	200,920
* Sākot ar 2024. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,44% gadā, savukārt mainīgā komisija 0%.	

## Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	0,08%	0,31%
6 mēnešu	2,43%	2,58%
12 mēnešu	6,28%	6,38%
5 gadu	-1,00%	-0,86%
Kopš Plāna darbības sākuma	1,62%	

## Daļas vērtības izmaiņas\*



## Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR) 1,9855650

Pārskata perioda beigās (EUR) 1,9863959

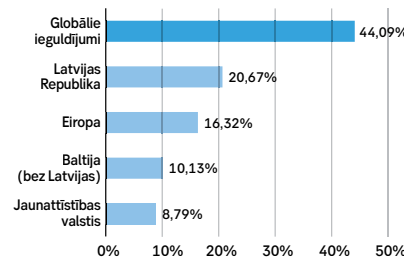
## Lielākie ieguldījumi

PIMCO Euro Credit Fund	9,69%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	8,79%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	8,26%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	8,22%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	7,03%
PIMCO Euro Bond Fund	6,97%
Schroder European Credit Conviction	5,56%
Latvijas Republika 0,375% 07. okt. 2026	4,24%

## Lielākie ieguldījumi Latvijā

Latvijas Republika 0,375% 07. okt. 2026	4,24%
AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC 0,5% 20. janv. 2027	3,44%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1,3% 07. mar. 2025	2,97%
Latvenergo 2,42% 05. maijs 2027	1,86%
Latvenergo 0,5% 17. maijs 2028	1,81%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1,55% 1,3% 17. okt. 2024	1,55%
AS Citadele banka VARIABLE% 22. nov. 2026	1,52%
Latvijas Republika 0% 03. jūl. 2027	0,77%

## 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

2024. gada 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 1,61% gadā\*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 0,08%.\*\*

### Notikumi finanšu tirgos.

2024. gada 2. ceturksnī finanšu tirgos turpinājās pozitīvs noskaņojums, taču pieaugums bija mērenāks, salīdzinot ar gada pirmo ceturksni. Labā tirgus noskaņojuma pamātā bija joprojām spēcīgā ASV ekonomika un optimisms saistībā ar mākslīgā intelekta pozitīvo ietekmi uz produktivitāti globālajā ekonomikā. ASV tehnoloģiju uzņēmumu akciju cenu dinamikai bija būtiska

ietekme uz akciju indeksu pieaugumu pārskata periodā.

Procentu likmes turpināja svārstīties gan vienā, gan otrā virzienā, taču pārskata periodā nedaudz pieauga līdzīgi kā gada 1. ceturksnī. Tas atstāja negatīvu ietekmi uz valdības obligāciju cenu dinamiku. Korporatīvo obligāciju indeksi 2. ceturksnī uzrādīja minimālas vai mēreni pozitīvas izmaiņas

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes pieauga no 2,30% līdz 2,50%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2024. gada 1. ceturksnī saruka par 0,88%,

bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss pieauga par 0,08%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 0,83%.\*\*\*

### Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2024. gada 2. ceturksnī pozitīvs piensums uz plāna rezultātiem bija no korporatīvo obligāciju ieguldījumiem, taču valdību obligācijas procentu likmju pieauguma rezultātā uzrādīja negatīvas izmaiņas.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 182,094 miljonus eiro.

## Investīciju vides prognoze

2024. gada otrajā pusē starp potenciāli būtiskākajiem tirgus noskaņojumu veidojošiem

faktoriem var minēt ASV centrālās bankas procentu likmju pazemināšanas dinamiku, globālās

ekonomikas noturību un ASV prezidenta vēlēšanas.

## 2024. gada 3. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Būtiskāko portfeļa aktīvu īpatsvaram izvietosim investīciju reitinga

valdību un korporatīvajos vērtspāpīros Turpināsim pievērst uzmanību

kredītrisku un procentu likmju riska pārvaldībai.

\* Avots: [www.seb.lv](http://www.seb.lv)

\*\* Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2024.

\*\*\* Avots: Bloomberg

IP AS "SEB Investment Management": Juridiskā adrese: Antonijas iela 9 - 12, Rīga, LV 1010, Latvija,  
Biroja adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV 1076, Latvija  
Tālr.: +371 67215681, [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).