

SEB dinamiskais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.09.2020.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

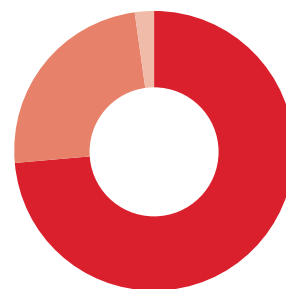
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB dinamiskais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	05.03.2018.
Atlīdzība par Plāna pārvaldi:	
Pastāvīgā daļa:	0,46% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,64% gadā

Investīciju mērķis un politika

SEB dinamiskais plāns (Plāns) īsteno aktīvu un dinamisku ieguldīšanas stratēģiju, lai nopelnītu lielāku pensijas kapitālu ilgtermiņā. Visaugstākais pieauguma potenciāls ilgtermiņā ir ieguldījumiem akcijās, tādēļ ievērojamo Plāna līdzekļu daļu (līdz 75%) ir paredzēts izvietot akcijās, bet ieguldījumi procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos var pasargāt no īstermiņa vērtības svārstībām. Ieguldījumi ārvalstīs tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem.

Plāna ieguldījumu struktūra



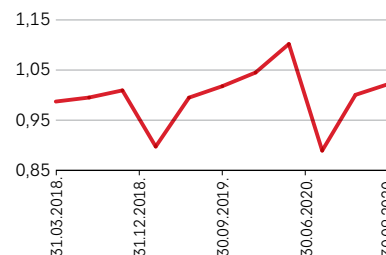
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,0005604
Pārskata perioda beigās (EUR)	1,0222861

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB dinamiskais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	2,73%	3,77%
6 mēnešu	14,63%	15,82%
12 mēnešu	-1,56%	0,99%
5 gadu	-	-
Kopš Plāna darbības sākuma	0,86%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

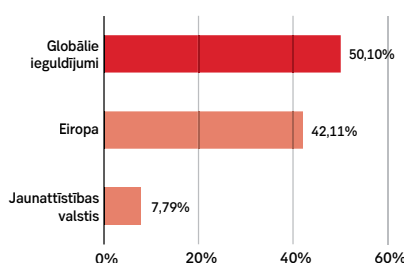
X Stoxx Europe 600 ETF	9,48%
iShares Core S&P 500 ETF	9,45%
Amundi MSCI Europe ETF	9,15%
X MSCI World ETF EUR	9,08%
iShares STOXX Europe 600 ETF	8,82%
PIMCO Euro Credit Fund	8,39%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	6,27%
INVECO STOXX Europe 600 ETF	5,49%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	4,98%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	4,56%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	58,958,818
Pārskata perioda beigās (EUR)	65,119,859
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	72,880

* Sākot ar 2020. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,46% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,64%.

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 dinamiskais plāns pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2020. gada 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 0,86%*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 2,73%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2020. gada 3. ceturksnī finanšu tirgi turpināja atgūties pēc straujās korekcijas gada pirmajā ceturksnī, taču atgūšanās bija daudz mērenāka nekā gada 2. ceturksnī. Galvenie faktori, kas sekmēja pozitīvo noskaņojumu bija centrālo banku aktivitātes, valdību fiskālie stimulēšanas pasākumi un cērības par globālās ekonomikas tālāku atlabšanu.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē

pieauga par 3,57%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 0,64%. Izteikti pozitīvas tendences bija vērojamas arī valdību, investīciju reitinga un augsta ienesīguma obligāciju tirgos.***

Arī pārskata periodā vīruss COVID-19 nezaudēja aktualitāti, taču daļēja situācijas stabilizācija vasaras mēnešos uzlaboja investoru noskaņojumu. Pozitīvs faktors bija arī COVID-19 vakcīnas izstrādes procesa progress.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā turpināja slīdēt dziļāk negatīvajā teritorijā un 3. ceturksnī noslēdza pie -0,57% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss 3. ceturk-

snī pieauga par 1,50%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 1,99%.

Labi klājās arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 3,79%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2020. gada 3. ceturksnī pozitīvs pienesums plāna rezultātiem bija novērojams praktiski no visām aktīvu klasēm, taču vislielākais no akciju tirgus instrumentiem, kam sekoja korporatīvo obligāciju tirgus ieguldījumi.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 65,119 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2020. gada 4. ceturksnis varētu būt pārsātināts ar dažādiem notikumiem, kas var atstāt lielu ietekmi uz finanšu tirgiem. Arī ASV prezidenta vēlēšanu rezultāts šī gada beigās būs būtisks faktors svārstībām

tuvākajos ceturkšņos, jo politiku veiktās nodokļu reformas var ietekmēt pasaules lielākās ekonomikas uzņēmumu peļņas rādītājus un akciju tirgus vērtējumus. Savukārt Eiropas Savienībai un Lielbritānijai līdz

gada beigām jāpanāk galējā Brexit vienošanās par savstarpējiem tirdzniecības nosacījumiem, investoru uzmanība joprojām būs pievērsta arī COVID-19 izplatības dinamikai.

2020. gada 4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Ilgtermiņā akciju tirgi no investīciju viedokļa joprojām ir pievilcīgākā aktīvu klase, taču īstermiņa svārstību riski pēdējā laikā ir pieauguši.

Ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos joprojām veidos būtisku daļu no portfeļa ieguldījumu struktūras, taču, ievērojot lielāku piesardzī-

bu. Fiksētā ienākuma vērtspapīru segmentā lielākā uzmanība tiks pievērsta procentu likmju riska ierobežošanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.09.2020.

*** 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.

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.