

SEB dinamiskais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2020.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

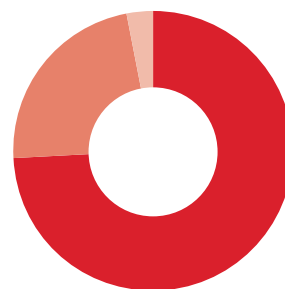
Tehniskā informācija

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



Akciju fondi	74,43%
FI vērtspapīri	22,78%
Norēķinu konts	2,79%

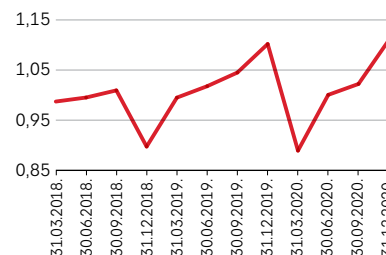
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,0222861
Pārskata perioda beigās (EUR)	1,1094579

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB dinamiskais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	8,01%	7,13%
6 mēnešu	10,95%	11,17%
12 mēnešu	0,68%	3,87%
5 gadu	-	-
Kopš Plāna darbības sākuma	3,74%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

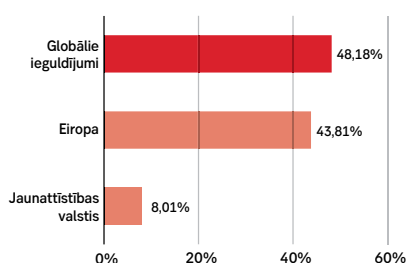
iShares STOXX Europe 600 ETF	9,68%
X Stox Europe 600 ETF	9,55%
iShares Core S&P 500 ETF	9,39%
Amundi MSCI Europe ETF	8,83%
X MSCI World ETF EUR	8,39%
PIMCO Euro Credit Fund	7,42%
INVECO STOXX Europe 600 ETF	6,75%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	6,30%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	5,00%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	4,53%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	65,119,859
Pārskata perioda beigās (EUR)	75,152,761
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	81,013
Pārvaldīšanas izmaksas - mainīgā komisija pārvaldītājam par 2020. gadu	0

* Sākot ar 2021. gada 1. janvāri tiks samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,65%.

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 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,74%*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 8,01%.**

Notikumi finanšu tirgos. 2020. gada 4. ceturksnis, pateicoties novembra mēnesim, kad pozitīvo noskaņojumu vairoja labas ziņas saistībā ar COVID-19 vakcīnu un ASV prezidenta vēlēšanu rezultātiem, bija izteikti labvēlīgi. Neskatoties uz straujo korekciju 2020. gada pirmajā ceturksnī un izaicinājumiem reālajā ekonomikā visa gada garumā, vairums finanšu tirgu gadu noslēdza ar pieaugumu.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiks-

mē pieauga par 9,91% (+9,38% novembra mēnesī), bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 10,82%. Izteikti pozitīvas tendences bija vērojamas arī valdību, investīciju reitinga un augsta ienesīguma obligāciju tirgos.***

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā svārstījās robežās no -0,48% līdz -0,64% un ceturksni noslēdza pie -0,57% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss pieauga par 1,26%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 1,98%.

Labi klājās arī spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 5,84%.***

Letekme uz pensiju plāna portfeli.

2020. gada 4. 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 75,152 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2021. gada 1. ceturksnis finanšu tirgos dinamikas ziņā varētu būt salīdzinoši mērenāks nekā 2020. gada 4. ceturksnis. Vairums ar vakcīnām saistīto pozitīvo ziņu finanšu tirgos

jau ir ievērtētas, taču situācija pasaules veselības aprūpē joprojām ir izaicinoša, vakcinācija ir tikai agrīnā stadijā un visur pasaulē novērojama dažādu ierobežojumu pastiprināša-

na, kas var saglabāties ilgāk nekā sākotnēji gaidīts. Jūtamāks "uzrāviens" globālajā ekonomikā tiek sagaidīts gada otrajā pusē.

2021. gada 1. 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: www.manapensija.lv

*** 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.

Šis ziņojums 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.