

# SEB dinamiskais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2021.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

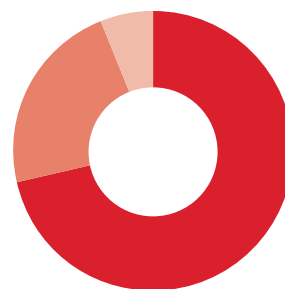
## Tehniskā informācija

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:	0,45% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,65% 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	71,45%
FI vērtspapīri	22,54%
Norēķinu konts	6,01%

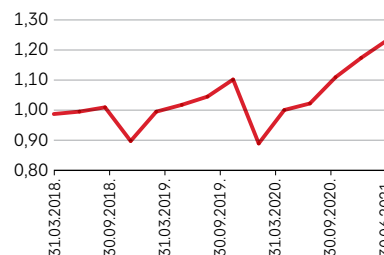
## Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,1737772
Pārskata perioda beigās (EUR)	1,2316356

## Ienesīgums

Ienesīgums	SEB dinamiskais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	5,09%	4,31%
6 mēnešu	11,07%	10,26%
12 mēnešu	22,83%	22,41%
5 gadu	-	-
Kopš Plāna darbības sākuma	6,47%	

## Daļas vērtības izmaiņas\*



## Lielākie ieguldījumi

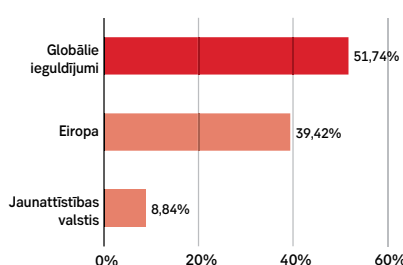
iShares Core S&P 500 ETF	9,11%
PIMCO Euro Credit Fund	8,85%
X Stoxx Europe 600 ETF	8,66%
iShares STOXX Europe 600 ETF	8,58%
X MSCI World ETF EUR	8,54%
Amundi MSCI Europe ETF	7,93%
INVECO STOXX Europe 600 ETF	6,05%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	5,78%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	5,30%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	4,12%

## Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	86,344,589
Pārskata perioda beigās (EUR)	96,799,541
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	102,588

\* Sākot ar 2021. gada 1. janvāri ir 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

2021. gada 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 6,47%\*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 5,09%.\*\*

### Notikumi finanšu tirgos.

2021. gada 2. ceturksnis akciju tirgiem un korporatīvajām obligācijām bija pozitīvs, savukārt valdību obligācijām negatīvs.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 6,43%. Identiska izmaiņa pārskata periodā vērojama arī Eiropas Stoxx 600 indeksam \*\*\*

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā turpināja atkāpties no nesen sasniegtajiem visu laiku zemākajiem līmeņiem un pieauga no -0,29% līdz -0,21%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss saruka par 0,40%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss pieauga par 0,29%.

Pateicoties zemākai jūtībai pret procentu likmju risku, spekulatīvā reitings korporatīvajām obligācijām klājās labāk. Pārskata periodā globālais

augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 2,28%.\*\*\*

### Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2021. gada 2. ceturksnī pozitīvs piensums plāna rezultātiem bija novērojams no vairākām ieguldījumu kategorijām (akcijām, investīciju reitings obligācijām, augsta ienesīguma obligācijām un alternatīvajiem ieguldījumu fondiem).

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 96,799 miljonus eiro.

## Investīciju vides prognoze

2021. gada otrā puse finanšu tirgos, iespējams, nebūs tik optimistiska kā gada pirmā puse. Situācija pasaules veselības aprūpē joprojām ir izaici-

noša – īpaši jaunattīstības valstīs, kam vakcīnu pieejamība ir daudz ierobežotāka nekā attīstītajās valstīs. Savukārt vairums ar vakcīnām

saistīto pozitīvo ziņu finanšu tirgos jau ir ievērtētas. Turklāt pēdējā laikā uzmanības centrā atkal sāk parādīties dažādi ģeopolitiskie riski.

## 2021. gada 3. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Ilgtermiņā akciju tirgi 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 piesardzību. Fiksētā ienākuma vērts-

papīru segmentā lielākā uzmanība tiks pievērsta procentu likmju riska ierobežošanai.

\* Avots: www.seb.lv

\*\* Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2021.

\*\*\* 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 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.