SEB dinamiskais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.09.2021.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

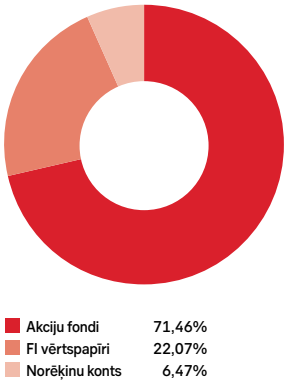
Tehniskā informācija

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:	0,45% 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 ievērojamu 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, uzsvaru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem.

Plāna ieguldījumu struktūra



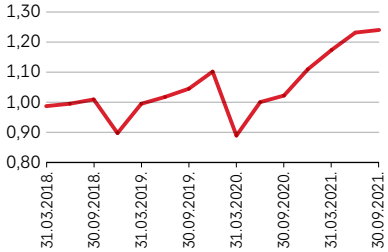
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,2316356
Pārskata perioda beigās (EUR)	1,2403794

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB dinamiskais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	0,62%	0,62%
6 mēnešu	6,01%	5,71%
12 mēnešu	20,31%	18,57%
5 gadu	-	-
Kopš Plāna darbības sākuma	6,21%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

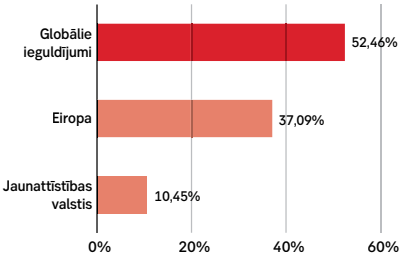
iShares Core S&P 500 ETF	8,92%
PIMCO Euro Credit Fund	8,31%
X MSCI World ETF EUR	8,26%
X Stoxx Europe 600 ETF	8,14%
iShares STOXX Europe 600 ETF	7,98%
Amundi MSCI Europe ETF	7,43%
INVESCO STOXX Europe 600 ETF	5,67%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	5,65%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	5,12%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	3,84%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	96,799,541
Pārskata perioda beigās (EUR)	103,280,308
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	114,832

* 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 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 6,21%*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 0,62%.**

Notikumi finanšu tirgos.
2021. gada 3. ceturksnī akciju tirgi uzrādīja mēreni pozitīvu pieaugumu par spīti nelielam cenu kritumam septembra mēnesī. Valdību un korporatīvo obligāciju tirgi pārskata periodu neslēdza ar minimālām izmaiņām, neskatoties uz veiksmīgu ceturkšņa sākumu.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 1,25%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 0,85% ***

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme pārskata periodā piedzīvoja asas svārstības, bet pārskata periodu noslēdza praktiski bez izmaiņām pie -0,20% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdības obligāciju indekss pēc svārstībām gan vienā, gan otrā virzienā ceturksni noslēdza bez izmaiņām, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss pieauga par 0,08%.

Pateicoties zemākai jūtībai pret procentu likmju risku, spekulatīvā reitinga korporatīvajām obligācijām klājās labāk. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 0,68%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.
2021. gada 3. ceturksnī pozitīvu pienesumu plāna rezultātiem nodrošināja akciju un korporatīvo obligāciju ieguldījumi. Neliels negatīvs efekts no jaunattīstības valdību obligāciju ieguldījumiem

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 103,280 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Turpmākie ceturkšņi finanšu tirgos varētu būt izaicinājumiem pilni. Akciju tirgu vērtējumi ir salīdzinoši augsti, COVID situācija pilnībā nezaudē savu aktualitāti, globālajā ekonomikā saglabājas izaicinājumi ar dažādu komponentu piegādi. Pēdējā laikā arvien vairāk uzmanības tiek pievērsts inflācijas prognozēm un energoresursu straujajam cenu pieaugumam.

2021. gada 4. 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 vērtspapīru segmentā lielākā uzmanība tiks pievērsta procentu likmju riska ierobežošanai.

*Avots: www.seb.lv
**Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.09.2021.
***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 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.