

SEB dinamiskais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2021.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

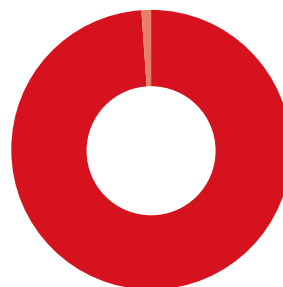
Tehniskā informācija

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:	0,45% 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



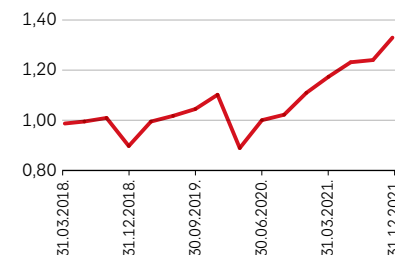
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,2403794
Pārskata perioda beigās (EUR)	1,329782

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB dinamiskais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	7,60%	8,33%
6 mēnešu	8,27%	10,20%
12 mēnešu	19,86%	21,45%
5 gadu	-	-
Kopš Plāna darbības sākuma	7,73%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

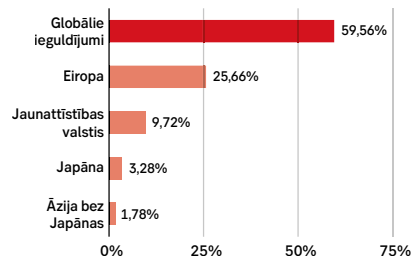
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	22,84%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	13,1%
iShares Core S&P 500 ETF	8,73%
X MSCI World ETF EUR	7,87%
X Stoxx Europe 600 ETF	7,62%
iShares STOXX Europe 600 ETF	7,43%
Amundi MSCI Europe ETF	6,97%
Hermes Global Emerging Markets Fund	5,04%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	4,57%
iShares MSCI Europe ESG ETF	3,36%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	103,280,308
Pārskata perioda beigās (EUR)	118,690,249
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	126,114
Pārvaldīšanas izmaksas - mainīgā komisija pārvaldītājam par 2021. gadu	0

* Sākot ar 2022. gada 1. janvāri tiks samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,45% gadā, savukārt mainīgā komisija 0% līdz 0,05%.

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 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 7,73%*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 7,60%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2021. gada 4. ceturksnī finanšu tirgos bija vērojamas būtiskas svārstības. Pārskata periods sākās izteikti pozitīvi gan akciju, gan obligāciju tirgos, taču bažas par inflāciju un jauno omikrona paveidu tirgos izraisīja korekciju. Akciju tirgi pašā gada nogalē spēja atgūties un pietuvoties visu laiku rekordlīmeņiem, taču gluži pretēji klājās obligāciju tirgiem.

Ceturkšņa laikā MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē

pieauga par 8,72%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 7,56%.***

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likme piedzīvoja straujas svārstības, taču pārskata periodu noslēdza ar minimālām izmaiņām pie -0,18% līmeņa.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss pēc svārstībām gan vienā, gan otrā virzienā ceturksni noslēdza zemāk par 0,58%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss saruka par 0,66%.

Pateicoties mazākai jutībai pret procentu likmju risku, spekulatīvā reitīnga korporatīvajām obligācijām klājās

labāk. Pārskata periodā globālais augsta ienesīguma obligāciju indekss pieauga par 0,21%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2021. gada 4. ceturksnī pozitīvu pienesumu plāna rezultātiem nodrošināja akcijas, augsta ienesīguma obligācijas un alternatīvo ieguldījumu fondi. Neliels negatīvs efekts bija vērojams no jaunattīstības valdību un investīciju reitīnga obligāciju ieguldījumiem.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 118,690 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

Turpmākie ceturkšņi finanšu tirgos varētu būt izaicinājumiem pilni. Akciju tirgu vērtējumi ir salīdzinoši augsti,

COVID situācija joprojām nezaudē savu aktualitāti, arī globālajā ekonomikā saglabājas vairāki izaicinājumi. Turklāt

pēdējā laikā arvien lielāka uzmanība tiek pievērsta inflācijas prognozēm un enerģoresursu straujajam cenu pieaugumam.

2022. gada 1. 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, 31.12.2021.

*** 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.