

# SEB dinamiskais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2023.

*Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2023. gada 2. ceturksnā rezultātiem*

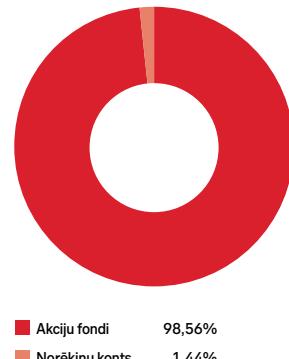
## Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB dinamiskais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	05.03.2018.
Atliedzība par Plāna pārvaldi:	
Pastāvīgā daļa:	0,45% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,05% 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 Plāna līdzekļu daļu (līdz 100%) ir paredzēts izvietot akcijās. Ieguldījumi ārvalstīs tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvaru liecot uz vadošajiem pasaules tirgiem. Plāns tiek pārvaldīts, nemot vērā ilgtspējas faktorus.

## Plāna ieguldījumu struktūra



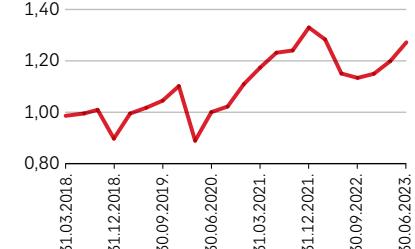
## Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,1984132
Pārskata perioda beigās (EUR)	1,2720703

## Ienesīgums

Ienesīgums	SEB dinamiskais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	6,55%	6,06%
6 mēnešu	10,91%	10,13%
12 mēnešu	9,55%	10,22%
5 gadu	4,85%	6,59%
Kopš Plāna darbības sākuma	4,62%	

## Daļas vērtības izmaiņas\*



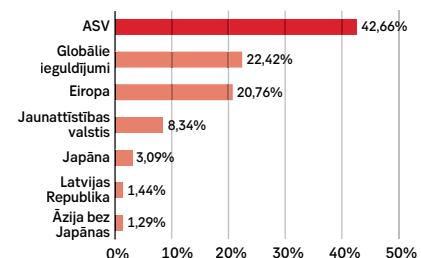
## Lielākie ieguldījumi

SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	21,82%
iShares MSCI Europe ESG ETF	15,62%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	11,90%
LYXOR NET ZERO 2050 S&P 500 ETF	11,80%
iShares Core S&P 500 ETF	8,15%
X MSCI World ETF EUR	5,78%
Amundi MSCI Europe ETF	5,14%
Hermes Global Emerging Markets Fund	4,69%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	3,65%
iShares Core MSCI Japan IMI ETF	3,09%

## Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	142,482,198
Pārskata perioda beigās (EUR)	155,852,240
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	167,546

## Ģeogrāfiskais sadalījums



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

\* Avots: [www.manapensija.lv](http://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](http://www.manapensija.lv) un [www.seb.lv](http://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

2023. gada 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 4,62%\*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 6,55%.\*\*

### Notikumi finanšu tirgos.

2023. gada 2. ceturksnī finanšu tirgos turpinājās 2023. gada sākumā novērotās pozitīvās tendences, taču absolūtā izteiksmē tās bija salīdzinoši mērenākas. Optimisms dominēja gan akciju, gan obligāciju tirgos. Dabas resursu tirgi bija vienīgais izņēmums, kur pārskata periodā varēja novērot negatīvas izmaiņas.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 5,73%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 2,27%. \*\*\*

Saglabājoties nenoteiktībai attiecībā uz inflācijas noturību un centrālo banku politiku, obligāciju tirgos saglabājās augsts procentu likmju svārstīgums. Pārskata periodā Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes tomēr pieauga no 2,29% līdz % 2,39%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2023. gada 2. ceturksnī pieauga par 0,16%, bet

Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 0,43%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 1,23%\*\*\*

### Ieteikme uz pensiju plāna portfeli.

2023. gada 2. ceturksnī pozitīvs piennesums uz plāna rezultātiem bija vērojams no visām aktīvu klasēm. Lieklākais pozitīvais iespaids uz pārskata perioda rezultātiem bija no ieguldījumiem akciju tirgus instrumentos

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 155,852 miljonus eiro.

## Investīciju vides prognoze

Finanšu tirgos dominē bažas par centrālo banku ierobežojošo politiku un globālās recessijas

riskiem joprojām augstas inflācijas apstākļos. 2023. gads finanšu tirgos sācies uz pozitīvas nots, taču

gada atlikušajā daļā izaicinājumu, visticamāk, netrūks.

## 2023. gada 3. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Ilgtermiņā akciju tirgij joprojām ir pievilcīgākā aktīvu klase, taču ūstermiņa

svārstību riski pēdējā laikā ir pieauguši. leguldījumu īpatsvars akciju tirgos

joprojām veidos būtisku daļu no portfelē ieguldījumu struktūras.

\* Avots: [www.seb.lv](http://www.seb.lv)

\*\* Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2023.

\*\*\* Avots: Bloomberg

IP AS "SEB Investment Management" : Antonijas iela 9 - 12, Rīga, LV 1010  
Tālr.: 67215460; fakss: 67215386, [www.seb.lv](http://www.seb.lv), e-pasts: [investment.management@seb.lv](mailto: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 sagatavojujis 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 palaušanās uz šo informāciju. Ja materiālā ir atsaucē 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, ievērojet, ka valūtas mainīgas kursu izmaiņas var ietekmēt rezultātu un/vai ienesīgumu. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī prospectu un informatīvo brošūru par SEB pensiju plāniem, fondiem un ciemīem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama IP AS "SEB Investment Management" mājaslapā: [www.seb.lv](http://www.seb.lv).