

SEB dinamiskais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2025.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2025. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

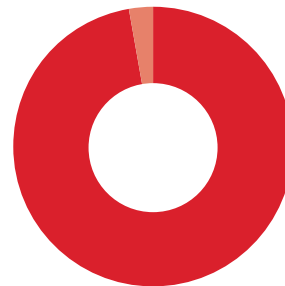
Tehniskā informācija

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:	0,43% 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, uzsvārot liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem. Plāns tiek pārvaldīts, ņemot vērā ilgtspējas faktorus.

Plāna ieguldījumu struktūra



Akciju fondi	97,32%
Norēķinu konts	2,68%

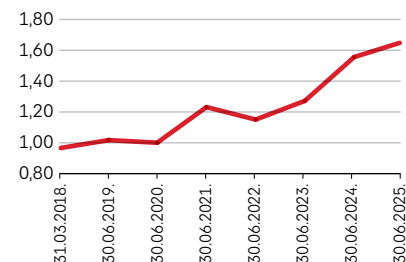
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,5756288
Pārskata perioda beigās (EUR)	1,6197831

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB dinamiskais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	1,93%	1,94%
6 mēnešu	-4,33%	-4,24%
12 mēnešu	4,43%	3,73%
5 gadu	10,15%	10,02%
Kopš Plāna darbības sākuma	6,80%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

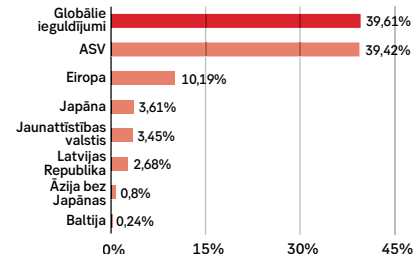
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	20,25%
Amundi S&P 500 CLIMATE NET Z	19,17%
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	16,90%
iShares MSCI Europe ESG ETF	10,19%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	8,07%
SEB Emerging Markets Exposure Fund	3,85%
L&G Japan Equity UCITS ETF	3,61%
Hermes Global Emerging Markets Fund	3,45%
iShares MSCI World Value Factor ESG ETF	2,11%
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	1,95%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	287,185,841
Pārskata perioda beigās (EUR)	300,998,736
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	306,614

* Sākot ar 2025. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,43% 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

2025. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 6,80%*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 1,93%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2025. gada 2. ceturksnī finanšu tirgos varēja novērot ievērojamas svārstības, kuru pamatā bija augstā nenoteiktība saistībā ar ASV piemērotajiem tarifiem un to ietekmi uz globālo ekonomiku. Eiropas valdību obligāciju procentu likmes saruka, atspoguļojot pieaugošos recesijas riskus. Pēc straujā krituma aprīlī, maija un jūnija mēnešos akciju tirgi atguvās.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 2,63%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 2,85%. ***

Procentu likmju samazināšanās Eiropā pozitīvi ietekmēja arī valdību un korporatīvo obligāciju indeksu vērtību. Stabilitāte bija vērojama arī spekulatīvā reitinga obligāciju tirgū.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes saruka no 2,74% līdz 2,61%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2025. gada 2. ceturksnī pieauga par +1,75%, bet

Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par +1,81%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 2,72%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2025. gada 2. ceturksnī SEB dinamiskais plāna daļas vērtības pieaugums pilnībā izskaidrojams ar pasaules akciju tirgus indeksu dinamiku.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 300,99 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2025. gada otrajā pusē galvenie faktori, kas būtiski ietekmēs finanšu

tirgu dinamiku solās būt tarifu ietekme uz globālo ekonomiku un

ASV centrālās bankas potenciālā procentu likmju politikas maiņa.

2025. 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. Turpināsim pievērst uzmanību kredītrisku un procentu likmju riska mazināšanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2025.

*** Avots: Bloomberg

IP AS "SEB Investment Management": Juridiskā adrese: Antonijas iela 9 - 12, Rīga, LV 1010, Latvija,
Biroja adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV 1076, Latvija
Tālr.: +371 67215681, 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.