

# SEB dinamiskais plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2023.

*Lidzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2023. gada 1. ceturksni rezultātiem*

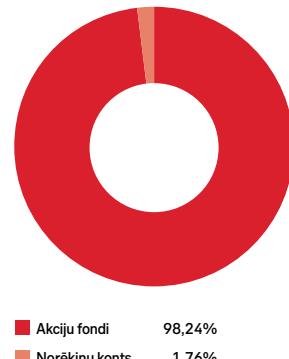
## Tehniskā informācija

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 lidzekļu 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



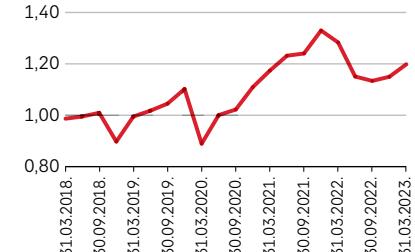
## Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	1,149759
Pārskata perioda beigās (EUR)	1,1984132

## Ienesīgums

Ienesīgums	SEB dinamiskais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	3,56%	4,19%
6 mēnešu	3,17%	4,38%
12 mēnešu	-7,45%	-7,17%
5 gadu	3,85%	6,11%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,63%	

## Daļas vērtības izmaiņas\*



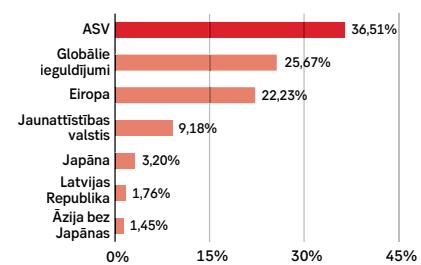
## Lielākie ieguldījumi

SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	21,60%
iShares MSCI Europe ESG ETF	16,69%
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	11,17%
iShares Core S&P 500 ETF	8,20%
X MSCI World ETF EUR	5,93%
LYXOR NET ZERO 2050 S&P 500 ETF	5,82%
Amundi MSCI Europe ETF	5,54%
Hermes Global Emerging Markets Fund	5,21%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	3,96%
Amundi MSCI World ESG Leaders ETF	3,67%

## Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	133,192,558
Pārskata perioda beigās (EUR)	142,482,198
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	155,948

## 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 1. ceturšējā beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,63%\*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 3,56%.\*\*

### Notikumi finanšu tirgos.

2023. gada 1. ceturksnī finanšu tirgos turpinājās iepriekšējā gada beigās aizsāktās pozitīvās tendencies. Optimisms dominēja gan akciju, gan obligāciju tirgos. Dabas resursu tirgi

bija vienīgais izņēmums, kur pārskata periodā varēja novērot izteikti negatīvas tendencies, jo neištenojās pesimistiskākie scenāriji attiecībā uz piedāvājuma samazināšanos vairākās preču kategorijās.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 5,41%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 8,39%. \*\*\*

### Ieteikme uz pensiju plāna portfeli.

2023. gada 1. ceturksnī SEB indeksu plāna daļas vērtības pieaugums pilnībā izskaidrojams ar pasaules akciju tirgus indeksu dinamiku. Pēc pēdējām izmaiņām pensiju plāna prospektā visi ieguldījumi tiek veikti tikai akciju tirgus instrumentos.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturšā beigās veidoja 142,482 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 notis, taču gada

atlikušajā daļā izaicinājumu visticamāk netrūks.

## 2023. gada 2. ceturšējā pārvaldīšanas stratēģija

Neatkarīgi no situācijas finanšu tirgos, akciju ieguldījumu īpatsvars tiks uzturēts

tuvu Likumā noteiktajam maksimālajam īpatsvaram (100%). Plāna ieguldījumu

atlikusī daļa tiks izvietota naudas līdzekļos, likviditātes nodrošināšanai.

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

\*\* Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.03.2023.

\*\*\* 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 klūdām, vai jebkādiem zaudējumiem, kas radušies no paļaušanās 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 maiņas kursu izmaiņas var ietekmēt rezultātu un/vai ienesīgumu. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī prospectu 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](http://www.seb.lv).