

# SEB dinamiskais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.09.2025.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2025. gada 3. ceturkšņa rezultātiem

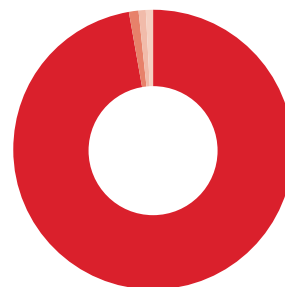
## Tehniskā informācija

|                               |                           |
|-------------------------------|---------------------------|
| 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:               | 0,34% 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, uzsvāru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem. Plāns tiek pārvaldīts, ņemot vērā ilgtspējas faktorus.

## Plāna ieguldījumu struktūra



|                      |        |
|----------------------|--------|
| Akciju fondi         | 98,06% |
| Norēķinu konts       | 1,23%  |
| Iespējamais kapitāls | 0,42%  |
| Alternatīvie fondi   | 0,29%  |

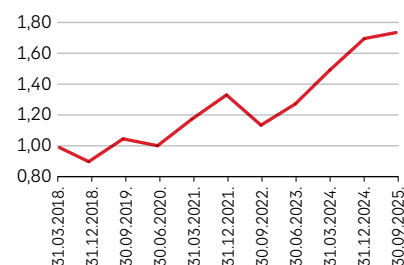
## Daļas vērtība

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| Pārskata perioda sākumā (EUR) | 1,6197831 |
| Pārskata perioda beigās (EUR) | 1,7344433 |

## Ienesīgums

| Ienesīgums                 | SEB dinamiskais plāns** | Nozares vidējais* |
|----------------------------|-------------------------|-------------------|
| 3 mēnešu                   | 6,94%                   | 6,60%             |
| 6 mēnešu                   | 7,13%                   | 6,88%             |
| 12 mēnešu                  | 9,55%                   | 8,28%             |
| 5 gadu                     | 11,04%                  | 10,52%            |
| Kopš Plāna darbības sākuma | 7,54%                   |                   |

## Daļas vērtības izmaiņas\*



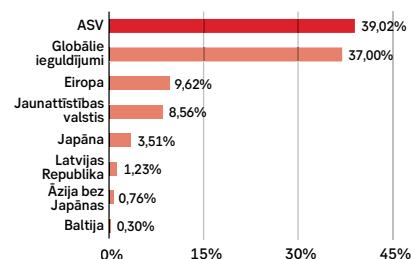
## Lielākie ieguldījumi

|                                                |        |
|------------------------------------------------|--------|
| SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF            | 20,21% |
| iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF      | 19,32% |
| Amundi S&P 500 CLIMATE NET Z                   | 18,81% |
| iShares MSCI Europe ESG ETF                    | 9,62%  |
| SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR    | 7,91%  |
| SEB Emerging Markets Exposure Fund             | 3,87%  |
| Hermes Global Emerging Markets Fund            | 3,57%  |
| L&G Japan Equity UCITS ETF                     | 3,51%  |
| iShares MSCI World Value Factor ESG ETF        | 2,08%  |
| T Rowe Price Global Focused Growth Equity Fund | 1,93%  |

## Plāna aktīvu vērtība, EUR

|                                                                                                                                                                            |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Pārskata perioda sākumā (EUR)                                                                                                                                              | 300,998,736 |
| Pārskata perioda beigās (EUR)                                                                                                                                              | 329,335,903 |
| Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai                                                                                                   | 294,079     |
| * Sākot ar 2025. gada 1. augustu ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,34% 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 3. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 7,54%\*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 6,94%. \*\*

### Notikumi finanšu tirgos.

2025. gada 3. ceturksnī finanšu tirgos dominēja optimisms un akciju tirgi atguvās pēc iepriekšējā ceturksnī piedzīvotā krituma. Galvenie faktori, kas uzlaboja investoru noskaņojumu

bija ar tarifiem saistītās nenoteiktības mazināšanās un ASV tehnoloģiju sektora peļņas rezultāti. Eiropas valdību obligāciju procentu likmes ceturkšņa laikā svārstījās gan vienā, gan otrā virzienā, bet periodu noslēdza ar nelielu pieaugumu.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 7,52%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 3,47%. \*\*\*

### Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2025. gada 3. ceturksnī SEB dinamiskais plāna daļas vērtības pieaugums pilnībā izskaidrojams ar pasaules akciju tirgus indeksu dinamiku.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 329,33 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 tālākā procentu likmju politika.

## 2025. 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.

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

\*\* Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.09.2025.

\*\*\* Avots: Bloomberg

IP AS "SEB Investment Management": Elizabetes iela 95, Rīga, Latvija, LV-1050,  
Biroja adrese: Elizabetes iela 95, Rīga, Latvija, LV-1050  
Tālr.: +371 67215681, [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 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](http://www.seb.lv).