

SEB stabilais plāns 60+

Pensiju 2. līmenis

31.03.2026.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2026. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

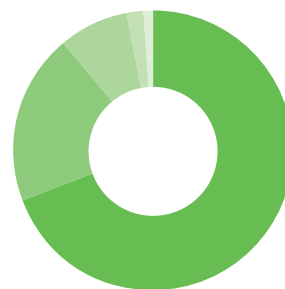
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB stabilais plāns 60+
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds, Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Atlīdzība par Plāna pārvaldi:	
Pastāvīgā daļa:	0,346% gadā
Mainīgā daļa:	0% gadā

Investīciju mērķis un politika

SEB stabilais plāns 60+ (Plāns) piedāvā prognozējamu, bet reizē pietiekami dinamisku pensijas kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Plāna līdzekļi galvenokārt tiek izvietoti augstas drošības procentu ienākuma vērtspapiros un banku depozītos. 25 procenti no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kas var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapiros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	69,55%
Akciju fondi	19,52%
Alternatīvie fondi	8,07%
Norēķinu konts	1,98%
Iespējamais kapitāls	0,88%

Daļas vērtība

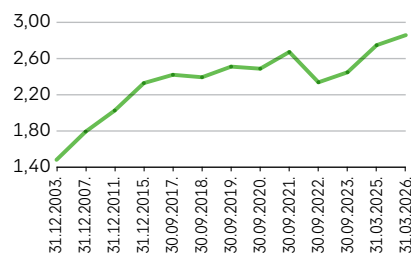
Pārskata perioda sākumā (EUR) 2,8992299

Pārskata perioda beigās (EUR) 2,8588261

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB stabilais plāns 60+**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-1,46%	-1,44%
6 mēnešu	-0,06%	-0,23%
12 mēnešu	3,69%	2,90%
5 gadu	1,83%	0,66%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,05%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	8,86%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	7,58%
PIMCO Euro Credit Fund	7,30%
UBS EUR Corporates Sustainable EUR Fund	6,94%
PIMCO Euro Bond Fund	5,70%
Robeco Euro Credit Bonds	5,13%
SG Capital Partners Sustainable Forest and Land Fund 1	4,57%
Vācijas Federatīvā Republika 0% 15. aug. 2031	4,13%
iShares Developed World ESG Screened Index Fund	3,16%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	2,76%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

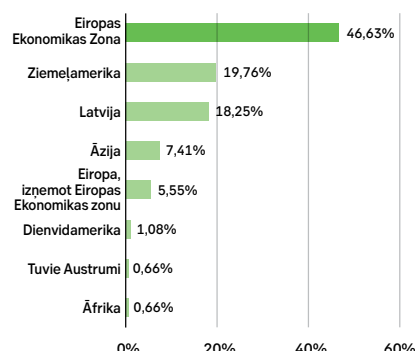
Pārskata perioda sākumā 315,588,364 (EUR)

Pārskata perioda beigās 306,216,443 (EUR)

Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai 269,124

* Sākot ar 2026. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,346% gadā, savukārt mainīgā komisija 0%.

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 stabilā plāna 60+ pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2026. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,05% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -1,46%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2026. gada 1. ceturksnis finanšu tirgos sākās ar pozitīvām tendencēm, taču konflikts Tuvajos Austrumos ievērojami pasliktināja tirgus dalībnieku noskaņojumu un pārskatu periodu vairums akciju un obligāciju indeksu noslēdza ar negatīvu pieaugumu.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē saruka

par 1,33%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 1,01%. ***

Negatīvs ceturksnis gan valdības obligāciju, gan korporatīvo obligāciju indeksiem.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes pieauga no 2,86% līdz 3,00%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2026. gada 1. ceturksnī saruka par 0,64%, bet Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par 0,99%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā saruka par 1,09%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2026. gada 1. ceturksnī pozitīvs piensums uz plāna rezultātiem bija no ieguldījumiem alternatīvajos ieguldījumu fondos (nekustamais īpašums, infrastruktūra, riska kapitāls). Negatīvs piensums pārskata periodā no akciju un obligāciju tirgus ieguldījumiem.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 306,2 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2026. gadā galvenie faktori, kam pievērsīs uzmanību tirgus dalībnieki,

solās būt ģeopolitika, ASV centrālās bankas procentu likmju politika un

pārmaiņas globālajā ekonomikā, ko rada mākslīgā intelekta attīstība.

2026. gada 2. 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 struk-

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

Pensiju plāna nosaukuma maiņa

Lai palīdzētu iedzīvotājiem vieglāk orientēties pensiju plānu piedāvājumā un pieņemt pārdomātākus lēmumus par savu uzkrājumu, no 2026. gada 1. februāra tika mainīti

SEB pensiju 2. līmeņa plānu nosaukumi. Jaunie nosaukumi palīdzēs klientiem ātrāk saprast plāna būtību un atbilstību vecumam, tādējādi veicinot aktīvāku un mērķtiecīgāku

iesaisti sava pensiju uzkrājuma veidošanā. SEB sabalansētais plāns tika pārsaukts par SEB stabilo plānu 60+.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.03.2026.

*** 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, e-pasts: investment.management@seb.lv

SEB Investment Management ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas pārvalda Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus – SEB līdzsvara plāns 55-59, SEB stabilais plāns 60+, SEB konservatīvais plāns 60+, SEB indeksu plāns 15-54 un SEB izaugsmes plāns 15-54.

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.