

SEB līdzsvara plāns 55 - 59

Pensiju 2. līmenis

31.03.2026.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2026. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

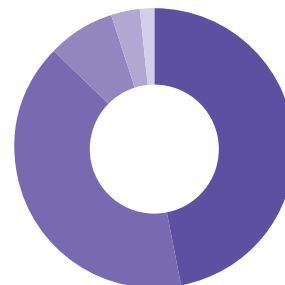
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB līdzsvara plāns 55 - 59
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:	0,347% gadā
Mainīgā daļa:	0% līdz 0,05% gadā

Investīciju mērķis un politika

SEB līdzsvara plāns 55-59 (Plāns) īsteno aktīvu ieguldīšanas stratēģiju, lai nopelnītu pensijas kapitālu ilgtermiņā. Visaugstākais pieauguma potenciāls ilgtermiņā ir ieguldījumiem akcijās, tādēļ ievērojamo Plāna līdzekļu daļu (līdz 50%) ir paredzēts izvietot akcijās, bet ieguldījumi procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos var pasargāt no īstermiņa vērtības svārstībām. Ieguldījumi ārvalstīs tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem.

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	47,00%
Akciju fondi	40,40%
Alternatīvie fondi	7,74%
Norēķinu konts	3,37%
Iespējamais kapitāls	1,49%

Daļas vērtība

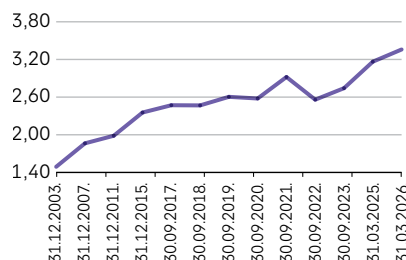
Pārskata perioda sākumā (EUR) 3,4282232

Pārskata perioda beigās (EUR) 3,3586456

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB līdzsvara plāns 55-59**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-2,03%	-1,77%
6 mēnešu	0,13%	0,29%
12 mēnešu	5,61%	5,28%
5 gadu	3,65%	3,15%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,76%	

Daļas vērtības izmaiņas*



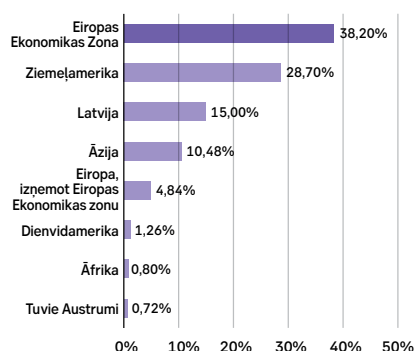
Lielākie ieguldījumi

SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	10,86%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	7,44%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	5,85%
PIMCO Euro Credit Fund	4,87%
Robeco Euro Credit Bonds	4,75%
Vācijas Federatīvā Republika 0% 15. aug. 2031	4,28%
iShares MSCI Europe ESG ETF	3,52%
iShares Developed World ESG Screened Index Fund	3,46%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	3,24%
UBS EUR Corporates Sustainable EUR Fund	3,09%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	666,429,674
Pārskata perioda beigās (EUR)	636,632,972
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	567,096
* Sākot ar 2026. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,347% 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 līdzsvara plāna 55 - 59 pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2026. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,76% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -2,03%.**

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 636,6 miljonus eiro.

Investīciju vides prognoze

2026. gada 2. ceturksnī uzmanības centrā joprojām solās būt militārais

konflikts Tuvajos Austrumos, energoresursu cenas un to ietekme uz

inflāciju un globālo ekonomiku.

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 aktīvais plāns tika pārsaukts par SEB līdzsvara plānu 55-59.

* 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.

Šis ziņojums 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.