

SEB konservatīvais plāns 60+

Pensiju 2. līmenis

31.03.2026.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2026. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

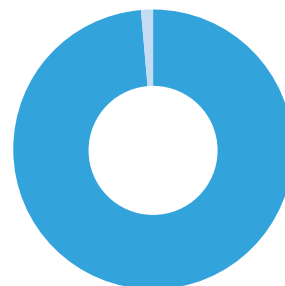
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB konservatīvais plāns 60+
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds, Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	09.01.2004.
Atbildība par Plāna pārvaldi:	
Pastāvīgā daļa:	0,324% gadā
Mainīgā daļa:	0% gadā

Investīciju mērķis un politika

SEB konservatīvajam plānam 60+ (Plāns) ir konservatīva ieguldījumu politika un – ilgtermiņā – augstāka drošības pakāpe gan svārstīgos tirgus apstākļos, gan stabilā finanšu tirgus vidē. Plāna ienesīgums ir mērens. Tā līdzekļi tiek ieguldīti galvenokārt Latvijas un Eiropas Savienības valstu parāda vērtspapīros un depozītos. Ieguldījumi akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar augstu riska līmeni netiek veikti.

Plāna ieguldījumu struktūra



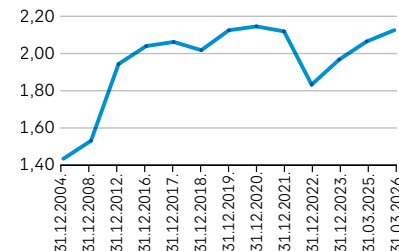
Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	179,620,962
Pārskata perioda beigās (EUR)	169,650,090
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	140,921
* Sākot ar 2026. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,324% gadā, savukārt mainīgā komisija 0%.	

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB konservatīvais plāns 60+**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-0,98%	-1,02%
6 mēnešu	0,08%	-0,10%
12 mēnešu	2,87%	2,79%
5 gadu	0,01%	0,08%
Kopš Plāna darbības sākuma	1,77%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR) 2,1447963

Pārskata perioda beigās (EUR) 2,1256904

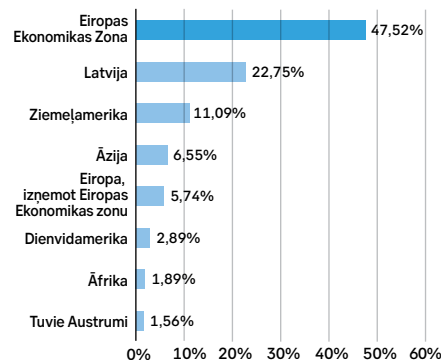
Lielākie ieguldījumi

UBS EUR Corporates Sustainable EUR Fund	9,33%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	9,06%
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	8,59%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	8,50%
PIMCO Euro Credit Fund	7,91%
Robeco Euro Credit Bonds	5,56%
PIMCO Euro Bond Fund	4,78%
Latvijas Republika 0,375% 07. okt. 2026	4,67%

Lielākie ieguldījumi Latvijā

AUGSTSPRIEGUMA TIKLS JSC 0,5% 20. janv. 2027	4,67%
Attīstības finanšu institūcija Altum 3,576% 30. maijs 2030	3,83%
Latvenergo 0,5% 17. maijs 2028	2,24%
Latvenergo 2,42% 05. maijs 2027	2,08%
Attīstības finanšu institūcija Altum 0,443% 08. okt. 2026	2,07%
Latvijas Republika 0% 03. jūl. 2027	1,08%
Latvenergo 3,612% 13. nov. 2030	0,85%
Latvenergo 3,612% 13. nov. 2030	0,64%

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 konservatīvais plāns 60+ pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2026. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 1,77% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -0,98%.**

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.

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 procentu likmju pieauguma dēļ negatīvs piensums uz plāna rezultātiem gan no valdību, gan investīciju reitinga obligācijām.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 169,6 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

Galveno uzsvaru plāna portfeli liksim uz investīciju reitinga korporatīvajām

obligācijām. Izmantosim lokālo obligāciju emisiju piedāvātās iespējas. Turpi-

nāsim 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 konservatīvais plāns tika pārsaukts par SEB konservatīvo 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.