

SEB indeksu plāns

Pensiju 2. līmenis

31.12.2025.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2025. gada 4. ceturkšņa rezultātiem

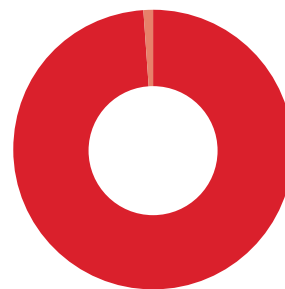
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB indeksu plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Jānis Rozenfelds, Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	05.03.2018.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	0,30% gadā

Investīciju mērķis un politika

Plāna līdzekļi tiek izvietoti pasaules finanšu tirgos. Lai optimizētu izmaksas un panāktu plašu diversifikāciju, Sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus finanšu instrumentos, kas dod iespēju sekot finanšu tirgus indeksiem (rādītājiem, kuru izmaiņas atspoguļo noteikta vērtspapīru tirgus segmenta, piemēram, akciju tirgus rezultātu konkrētā periodā). Plāna pārvaldīšanai izvēlēta pasīvā pārvaldīšanas metode. Maksimālais akciju īpatsvars – 100%. Plāns tiek pārvaldīts, neņemot vērā ilgtspējas faktorus.

Plāna ieguldījumu struktūra



Akciju fondi 99,36%
Norēķinu konts 0,64%

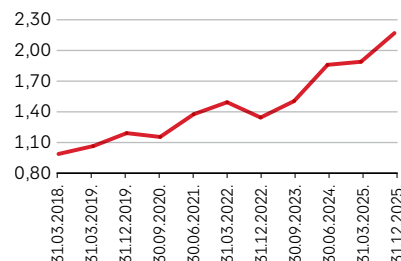
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,0779825
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,1702311

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB indeksu plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	4,42%	4,09%
6 mēnešu	11,42%	11,00%
12 mēnešu	7,31%	7,09%
5 gadu	11,90%	9,94%
Kopš Plāna darbības sākuma	10,40%	

Daļas vērtības izmaiņas*



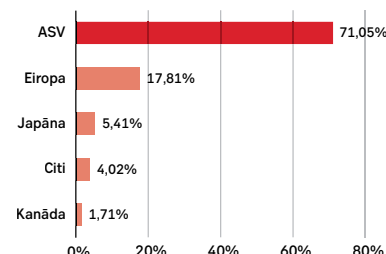
Lielākie ieguldījumi

iShares Core S&P 500 ETF	21,84%
INVECO S&P 500 ETF	20,33%
iShares MSCI Europe ESG ETF	17,81%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	13,90%
X S&P 500 ETF	7,50%
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	6,86%
iShares Core MSCI Japan IMI ETF	5,41%
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG Screened UCITS ETF	2,91%
X MSCI Canada ETF	1,71%
X MSCI USA ETF	0,61%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	479,969,126
Pārskata perioda beigās (EUR)	526,961,386
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	384,447

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 indeksu plāns pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2025. gada 4. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 10,40%*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 4,42%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2025. gada 4. ceturksni finanšu tirgi noslēdza ar pozitīvu pieaugumu, taču pārskata periodā netrūka īstermiņa svārstību un iemeslu satraukumam. Pozitīvi turpināja pārsteigt ASV IKP izaugsme un uzņēmumu peļņas rādītāji. Negatīvi faktori bija ASV valdības visu laiku garākā piespiedu dīkstāve un bažas par darba tirgus tendencēm. Citu reģionu tirgi pārskata periodā uzrādīja labākus rezultātus, salīdzinot ar ASV.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par

3,34%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 6,43%. ***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2025. gada 4. 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.

Lielākais pozitīvais pienesums plāna rezultātiem bija no ieguldījumiem ASV akciju tirgos (+2,72%), Eiropas akciju tirgiem (+1,06%) un Japānas akciju tirgos (+0,24%). Ietekme no citiem reģioniem (+0,15%).

Plāna pārvaldīšanas komisija ir 0,25% gadā, bet turētājbankas komisija 0,05% gadā. Mainīgā komisija netiek

piemērota. 2025. gada 4. ceturksnī pārvaldīšanas komisija veidoja 320,372,35 eiro, bet turētājbankas komisija 64,074,48 eiro.

Plāna dalībnieki ir pakļauti arī netiešām izmaksām. Pirmkārt, izmantoto instrumentu (biržā tirgoto fondu) pārvaldīšanas komisijas. Vidējā svērtā instrumentu pārvaldīšanas komisija plāna portfeli ir aptuveni 0,14% gadā. Otrkārt, līdzekļu sākotnējās izvietašanas komisijas ir atkarīgas no tirgus situācijas, bet ir robežās no 0,04% - 0,07% (balstoties uz bid/ask cenu starpību) no summas un attiecas tikai uz jaunu ienākošo naudu.

Visas iepriekš minētās komisijas jau ir iekļautas plāna daļas vērtībā. Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 526,96 miljonus eiro.

2026. gada 1. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Plāna pārvaldīšanai izvēlēta pasīvā pārvaldīšanas metode. Neatkarīgi no situācijas finanšu tirgos, akciju

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

ieguldījumu atlikusī daļa tiks izvieta naudas līdzekļos, likviditātes nodrošināšanai.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.12.2025.

*** 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, e-pasts: 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.