

SEB sabalansētais plāns

Pensiju 2. līmenis

30.06.2025.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2025. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

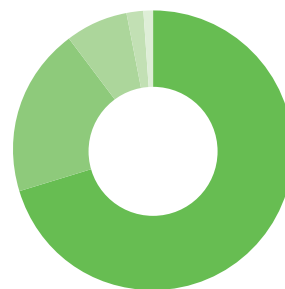
Tehniskā informācija

Plāna nosaukums:	SEB sabalansētais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	SEB Investment Management
Pārvaldnieks:	Niklāvs Zemzaris
Turētājbanka:	SEB banka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Atbildība par Plāna pārvaldi:	
Pastāvīgā daļa:	0,43% gadā
Mainīgā daļa:	0% gadā

Investīciju mērķis un politika

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

Plāna ieguldījumu struktūra



FI vērtspapīri	70,39%
Akciju fondi	19,44%
Alternatīvie fondi	7,27%
Norēķinu konts	2,01%
Iespējamais kapitāls	0,89%

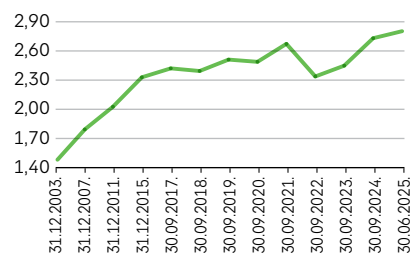
Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (EUR)	2,7480505
Pārskata perioda beigās (EUR)	2,8031375

Ienesīgums

Ienesīgums	SEB sabalansētais plāns**	Nozares vidējais*
3 mēnešu	1,69%	1,53%
6 mēnešu	0,94%	1,02%
12 mēnešu	5,25%	5,28%
5 gadu	2,61%	1,48%
Kopš Plāna darbības sākuma	3,06%	

Daļas vērtības izmaiņas*



Lielākie ieguldījumi

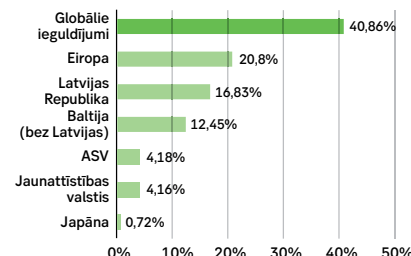
SEB Sustainable Global Exposure Fund IC EUR	8,25%
PIMCO Euro Bond Fund	7,67%
Schroders EUR Corporate Bond Fund IC	7,42%
PIMCO Euro Credit Fund	7,21%
UBS EUR Corporates Sustainable EUR	6,82%
Robeco Euro Credit Bonds	5,05%
SG Capital Partners Sustainable Forest and Land Fund 1	4,30%
Vācijas Federatīvā Republika 0% 15. aug. 2031	4,10%
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit ESG Fund	2,70%
SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF	2,62%

Plāna aktīvu vērtība, EUR

Pārskata perioda sākumā (EUR)	306,763,570
Pārskata perioda beigās (EUR)	310,627,181
Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai	328,526

* Sākot ar 2025. gada 1. janvāri ir samazinātas pārvaldīšanas komisijas: pastāvīgā pārvaldīšanas komisija turpmāk būs 0,43% 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 sabalansētā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2025. gada 2. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 3,06% gadā*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija 1,69%.**

Notikumi finanšu tirgos.

2025. gada 2. ceturksnī finanšu tirgos varēja novērot ievērojamas svārstības, kuru pamatā bija augstā nenoteiktība saistībā ar ASV piemērotajiem tarifiem un to ietekmi uz globālo ekonomiku. Eiropas valdību obligāciju procentu likmes saruka, atspoguļojot pieaugošos recesijas riskus. Pēc straujā krituma aprīlī, maijā un jūnijā mēnešos akciju tirgi atguvās.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē pieauga par 2,63%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss par 2,85%. ***

Procentu likmju samazināšanās Eiropā pozitīvi ietekmēja arī valdību un korporatīvo obligāciju indeksu vērtību. Stabilitāte bija vērojama arī spekulatīvā reitinga obligāciju tirgū.

Vācijas 10-gadīgo obligāciju procentu likmes saruka no 2,74% līdz 2,61%.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate valdību obligāciju indekss 2025. gada 2. ceturksnī pieauga par +1,75%, bet

Eiropas reģiona korporatīvo obligāciju indekss par +1,81%.

Spekulatīvā reitinga korporatīvo obligāciju indekss pārskata periodā pieauga par 2,72%.***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2025. gada 2. ceturksnī pozitīvs piensums uz plāna rezultātiem bija gan no akciju, gan obligāciju ieguldījumiem, taču akciju tirgus instrumentu vērtības pieaugumam pārskata periodā bija lielākā ietekme.

Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 310,62 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 potenciālā procentu likmju politikas maiņa.

2025. gada 3. 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.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 30.06.2025.

*** Avots: Bloomberg

IP AS "SEB Investment Management": Juridiskā adrese: Antonijas iela 9 - 12, Rīga, LV 1010, Latvija,
Biroja adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV 1076, Latvija
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.