

IPAS “SEB Investment Management”

Ziņojums AS “Pirmais slēgtais pensiju fonds” par ieguldījumu stratēģijas un tās izpildes atbilstību

2026.gada 31.jūlijā

1. Ievads

- 1.1. IPAS “SEB Investment Management” (turpmāk – Sabiedrība) saskaņā ar Privāto pensiju fondu likuma 21.panta četrpadsmitās daļas prasībām ir sagatavojusi AS “Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds” (turpmāk – Pensiju Fonds) ziņojumu, kurā skaidro, kā ieguldījumu stratēģija un tās izpilde atbilst ar Pensiju Fondu noslēgtā līguma nosacījumiem un kā ieguldījumu stratēģija nodrošina pensiju plāna “Pirmais Pensiju Plāns” vidēja termiņa un ilgtermiņa darbības rezultātus.
- 1.2. Ieguldot pensiju plānu aktīvus, Sabiedrība rīkojas kā gādīgs un rūpīgs saimnieks vienīgi pensiju plāna dalībnieku interesēs, ņemot vērā ieguldījumu potenciālo ilgtermiņa ietekmi uz vides, sociālajiem un pārvaldības faktoriem, kā arī ievēro piesardzības principus.
- 1.3. Sabiedrības izmantotā ieguldījumu stratēģija atbilst ar Pensiju Fondu noslēgtā līguma nosacījumiem, jo ne pati Sabiedrība, ne tās ārpakalpojumu sniedzēji, ne Pensiju Fonds, ne turētājbanka, ne zvērināti revidenti nav konstatējuši ieguldījumu ierobežojumu pārkāpumus vai citas neatbilstības līguma nosacījumiem un pensiju plāna investīciju politikai.
- 1.4. Vidējā termiņā un ilgtermiņā sasniegtie pensiju plāna ienesīguma rādītāji liecina, ka investīciju stratēģija, kas balstās uz diversifikācijas principu un plaša parāda un kapitāla finanšu instrumentu spektra pielietojumu, vairo pensiju plāna dalībnieku pensijas uzkrājumus. Ilgtermiņā pozitīvu pienesumu ir devuši gan ieguldījumi parāda, gan kapitāla vērtspapīros.

2. Būtiskākie vidēja termiņa un ilgtermiņa ieguldījumu riski

- 2.1. Sabiedrība ir identificējusi šādus vidēja termiņa un ilgtermiņa ieguldījumu riskus:
 - 1) Cenu svārstību risks – vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem ir pakļauti svārstībām, kas tieši ietekmē pensiju plāna aktīvu vērtību.
 - 2) Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties pensiju plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē pensiju plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi.
 - 3) Valūtas risks – pensiju plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos vērtspapīros. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, pensiju plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties.
 - 4) Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, kara darbības, streiki, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās), emitenta kredītrisks,

darījuma partnera kredītrisks, naudas plūsmas risks, juridiskais, informācijas, valsts regulācijas riski.

3. Pensiju plāna “Pirmais Pensiju Plāns” ieguldījumu portfeļa sastāvs

3.1. Sabiedrības pārvaldāmā pensiju plāna “Pirmais Pensiju Plāns” ieguldījumu portfeļa Nr.1 sastāvs uz 2026.gada 31.jūliju ir pievienots šim ziņojumam.

4. Pensiju plāna ieguldījumu portfeļa darbības izmaksas un apgrozījums

4.1. Par pensiju plāna “Pirmais Pensiju Plāns” ieguldījumu portfeļa Nr.1 līdzekļu pārvaldīšanu 2025.gadā Sabiedrība saņēma fiksēto atlīdzību EUR 91 480. Plāna ieguldījumu portfeļa apgrozījums (visu finanšu instrumentu iegādes un pārdošanas darījumu kopsumma) 2025.gadā sasniedza EUR 33.995 milj.

5. Pilnvaroto padomdevēju pakalpojumu izmantošana

5.1. Sabiedrība ziņojuma periodā nav izmantojusi pilnvaroto padomdevēju pakalpojumus Finanšu instrumentu tirgus likuma 1.panta pirmās daļas 106.punkta izpratnē.

6. Vērtspapīru aizņemšanās politika un šīs politikas īstenošana tās akciju sabiedrības akcionāru sapulcē, kuras akcijās veikts ieguldījums, kā arī citu akcionāru iesaistīšanas pasākumu īstenošana

6.1. Sabiedrība neizmanto vērtspapīru aizņemšanos kā klientu līdzekļu pārvaldīšanas rīku. Sabiedrībai nav vērtspapīru aizņemšanās politikas.

6.2. Citu akcionāru iesaistīšanās pasākumu īstenošana ir aprakstīta Sabiedrības Ziņojumā par iesaistīšanās politikas īstenošanu, kas pieejams tīmekļa vietnē www.seb.lv.

7. Informācija par akciju sabiedrības vidēja termiņa un ilgtermiņa darbības rezultātu izvērtējuma ietekmi uz ieguldījumu lēmumu pieņemšanu

7.1. Sabiedrība regulāri izvērtē visu pensiju plānu ieguldījumu, t.sk. akciju, ietekmi uz plānu darbības rezultātiem. Gadījumos, kad Sabiedrība uzskata, ka kāda ieguldījuma sagaidāmās atdeves un sagaidāmā riska attiecība neatbilst pensiju plāna ilgtermiņa darbības mērķiem, šāds ieguldījums tiek aizstāts ar tādu, kam ir labāks investīciju potenciāls.

8. Informācija par interešu konfliktiem, kas radušies sakarā ar iesaistīšanos akciju sabiedrības pārvaldē, un par to, kā līdzekļu pārvaldītājs īstenojis konfliktu pārvaldību.

8.1. Sabiedrībai nav radušies interešu konflikti sakarā ar ieguldījumiem akciju sabiedrībās. Sabiedrība pārvalda interešu konfliktus saskaņā ar tās Interešu konfliktu politiku.