

## Pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"

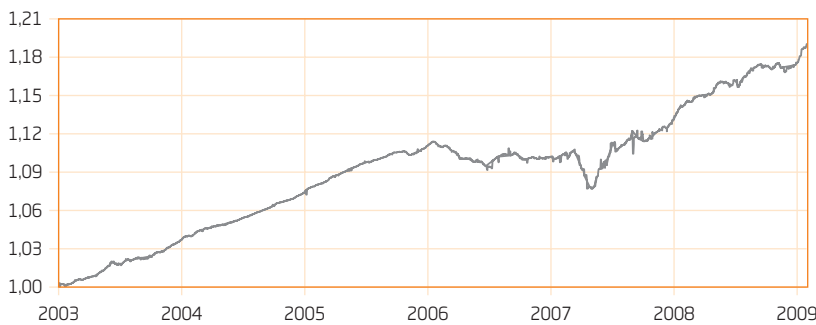
### Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir konservatīva, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti tikai finansu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu. Ārvalstu valūtās, izņemot eiro, var ieguldīt ne vairāk kā 30% no plāna līdzekļiem.

### Vispārējās ziņas

Ieguldījumu plānu pārvaldošā sabiedrība	AS IPS Hansa Fondi
Ieguldījumu plāna pārvaldnieks	Kristiāns Miķelsons
Reģistrēšanas gads	2002
Pieteikšanās ieguldījumu plānam:	AS "Hansabanka" filiālēs ib.swedbank.lv Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā
NAV (plāna daļas vērtība)	LVL 1,1890373
Plāna neto aktīvi	LVL 37 225 576
Atbaidība par ieguldījuma plāna pārvaldīšanu	0,59%

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums, %	1,27	1,27	1,36	2,23	4,28	8,08	18,90
Ienesīgums**, %						3,95	2,89

\* - no fonda darbības sākuma

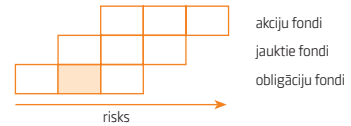
\*\* - ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/365 metodu

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Ienesīgums, %	3,36	3,62	3,47	-0,76	2,63	4,02

### Pārvaldnieka ziņojums





Plāna vērtība pieauga straujāk nekā parasti, pateicoties Latvijas valsts finanšu stabilizācijai, ko nodrošināja vienošanās ar Starptautisko Valūtas fondu un Eiropas Komisiju. Zūdot nepieciešamībai aizņemties par katru cenu, Valsts Kase spēji samazināja likmi par ko tā gatava aizņemties vietējā parādzīmju tirgū līdz 7% gadā. Līdz ar to pieauga arī plāna portfelī esošo parādzīmju tirgus cena. Joprojām augstā līmenī saglabājas banku depozītu procentu likmes, sasniedzot pat 10% gada likmi. Līdz ar uzticības atgriešanos latu tirgum, esam samazinājuši eiro ieguldījumu mērķa īpatsvaru plāna portfelī no 30% līdz 20%, lai izmantotu augstās latu procentu likmes. Stabilizācija pasaules finanšu tirgos samazināja interesi par drošākajiem eiro zonas valdību vērtspapīriem, savukārt interese par uzņēmumu obligācijām ir noturīga. Arī eiro ieguldījumi sniedza pozitīvu atdevi.

### Riska līmenis





Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku.

### Ieguldījumu sadalījums

Citas obligācijas	17,2%		17,2%
LR valsts obligācijas	39,3%		39,3%
Depozīti	37,5%		37,5%
Naudas līdzekļi	6,0%		6,0%

### Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Latvija	86,3%		86,3%
Eiropa***	13,7%		13,7%

\*\*\* - izņemot Austrumeiropu

### Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR parādzīmes 04.09.2009	6,6%
LR parādzīmes 05.06.2009	5,4%
LR parādzīmes 17.07.2009	5,3%
Bluebay Investment Grade obligāciju fonds	4,2%
Terminnoguldījums SEB 11.01.2010	4,1%
LR parādzīmes 13.11.2009	3,8%
LR parādzīmes 29.05.2009	3,5%
LR parādzīmes 06.02.2009	3,1%
LHZB obligācijas 15.02.2011	2,8%
Svenska Handelsbanken obligācijas 21.05.2010	2,8%