

Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par periodu no 2007. gada 1. jūlija līdz 2007. gada 30. septembrim.

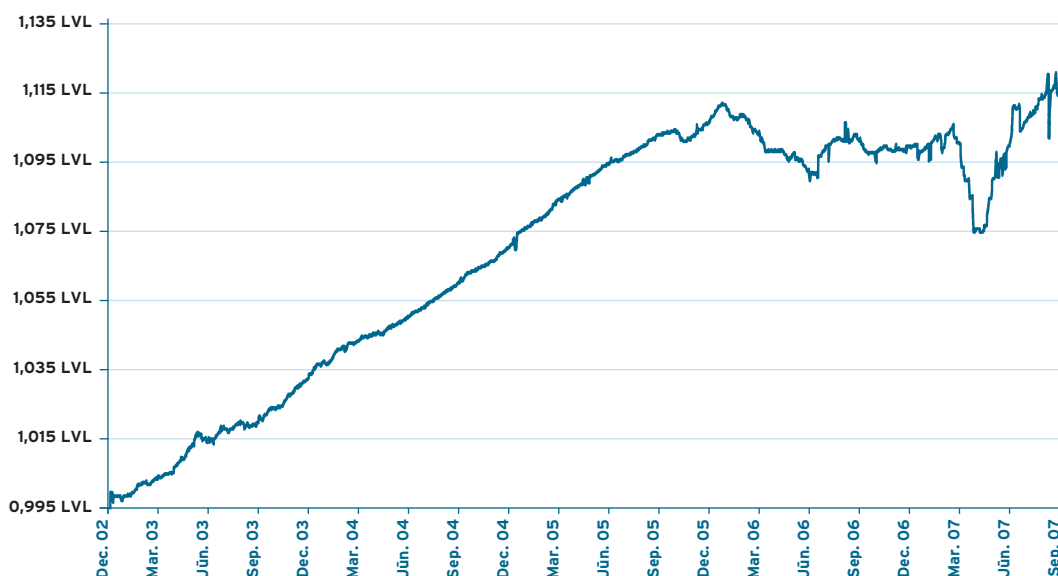
AS ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hansa Fondi",
Balasta dambis 1a, Rīga, LV 1048, www.hansafondi.lv
Pārvaldnieks: Kristiāns Miķelsons, fondi@hansafondi.lv

Pārvaldītāja ziņojums

Jūsu pensiju plāna daļas vērtība šajā ceturksnī pieauga par 0,85%. Tam pamatā stabili ienākumi no depozītu portfeļa un vērtības kāpums eiro valstu obligācijām. Savukārt Latvijas ilgtermiņa obligāciju cenas nedaudz samazinājās.

Šajā ceturksnī atsākās latu procentu likmju pieaugums, un starpbanku tirgus likme Rigibor pieauga no 7,6% līdz rekordaugstajai 12,8% likmei. Augstās likmes nosaka maza interese par noguldījumiem latos no vienas puses, un noturīgs pieprasījums pēc aizņemšanās no otras puses. Izmantojot augstās procentu likmes, esam palielinājuši īstermiņa depozītu īpatsvaru portfelī. Augstās latu likmes samazina interesi par Latvijas valsts vērtspapīru iegādi, un to cenas šajā ceturksnī nedaudz samazinājās. Šo vērtspapīru īpatsvars portfelī ir samazināts no 43% līdz 33%. Savukārt 25% no portfeļa ir ieguldīti drošos Vācijas un Beļģijas valsts vērtspapīros. Šo obligāciju vērtība pieauga, jo kredītu krīze ASV ir krietni samazinājusi ieguldītāju interesi par riskantiem vērtspapīriem, bet pieprasījums pēc zema riska vērtspapīriem ir pieaudzis. Plāna portfelī nebija augsta riska ārvalstu obligāciju, kuras būtu skārusi globālā kredītu krīze, līdz ar to plāna darbības rezultāts ir stabils.

Ieguldījumu plāna daļas vērtība



Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtības

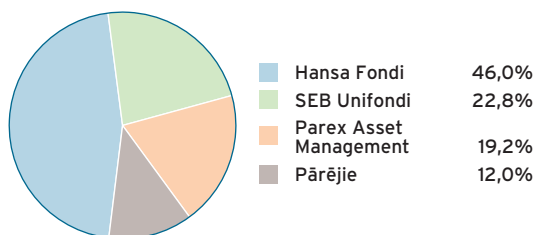
	31.03.06.	30.06.06.	30.09.06.	31.12.06.	31.03.07.	30.06.07.	30.09.07.
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1,1018869	1,0919032	1,0998924	1,0997155	1,0932064	1,1103542	1,1198449
Ieguldījumu plāna līdzekļu kopējais apjoms (LVL)	5 231 634	5 862 102	6 531 471	7 207 044	8 023 122	9 971 322	11 665 709

Ieguldījumu plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	3 gadi	No darbības sāk.
Pieaugums periodā, %	0,39	0,85	2,44	1,81	5,47	11,98
Gada procenti (*)				1,81	1,79	2,42

* – ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/365 metodi

"Hansa Fondi" tirgus daļa (privāto pārvaldītāju ieguldījumu plānu aktīvi uz 30.09.2007.)



"Hansa Fondi" pensiju II līmeņa aktīvi pārvaldīšanā 30. septembrī bija Ls 91 miljons jeb 46% tirgus daļa starp privātajiem pārvaldītājiem un 43% tirgus daļa, ieskaitot Valsts Kases ieguldījumu plāna aktīvus. "Stabilitātes" aktīvi veido 5,8% no privāto līdzekļu pārvaldītāju kopējiem ieguldījumu plānu aktīviem.

10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars*, %
LR 10 gadu obligācijas	LVL	14.02.2013.	12,42%
LR 10 gadu obligācijas	LVL	02.12.2015.	6,83%
Beļģijas obligācijas	EUR	28.09.2011.	6,19%
Vācijas valsts obligācijas	EUR	09.10.2009.	6,16%
Vācijas valsts obligācijas	EUR	09.04.2010.	6,00%
Terminnoguldījums Sampo Bankā	LVL	11.10.2007.	4,78%
Pimco eiro obligāciju fonds	EUR		4,44%
LR 5 gadu obligācijas	LVL	04.02.2010.	3,70%
LR 5 gadu obligācijas	LVL	03.11.2011.	3,66%
LR 1 gada parādzīmes	LVL	11.01.2008.	3,14%

* – īpatsvars pret neto aktīviem

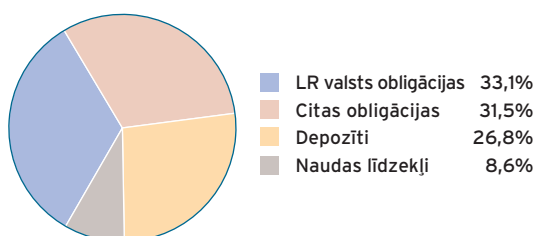
Ieguldījumu plāna rezultātu salīdzinājums ar nozares vidējiem rezultātiem

Konservatīvo plānu grupā (tie plāni, kuru ieguldījumu politika neparedz veikt ieguldījumus akcijās) vidējais svērtais pieaugums 2007. gada trešajā ceturksnī bija 0,67%. "Stabilitātes" pieaugums bija 0,85%.

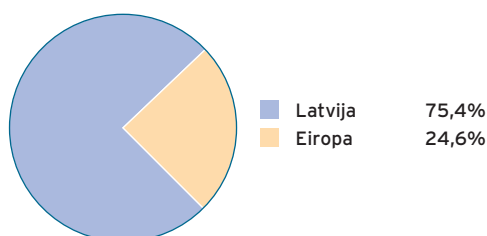
Lai objektīvi novērtētu ieguldījumu ienesīgumu ilgtermiņa uzkrāšanas produktiem (tai skaitā pensiju plāniem), rezultātu salīdzinājumu ieteicams veikt par laika periodu, kas nav mazāks par gadu.

Ieguldījumu portfeļa sadalījums

Ieguldījumu veidi



Ģeogrāfiskais sadalījums



Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem

No ieguldījumu plāna aktīviem tiek segta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un turētājbankai, kā arī citas izmaksas, kas saistītas ar ieguldījumu plāna darbību. Šo izmaksu kopējais apjoms pārskata ceturksnī bija Ls 33035.69.

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika ir konservatīva, jo ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti finansu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu. Ieguldījumi šādos instrumentos tiek uzskatīti par mazāk riskantiem, salīdzinot ar ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros.