

Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

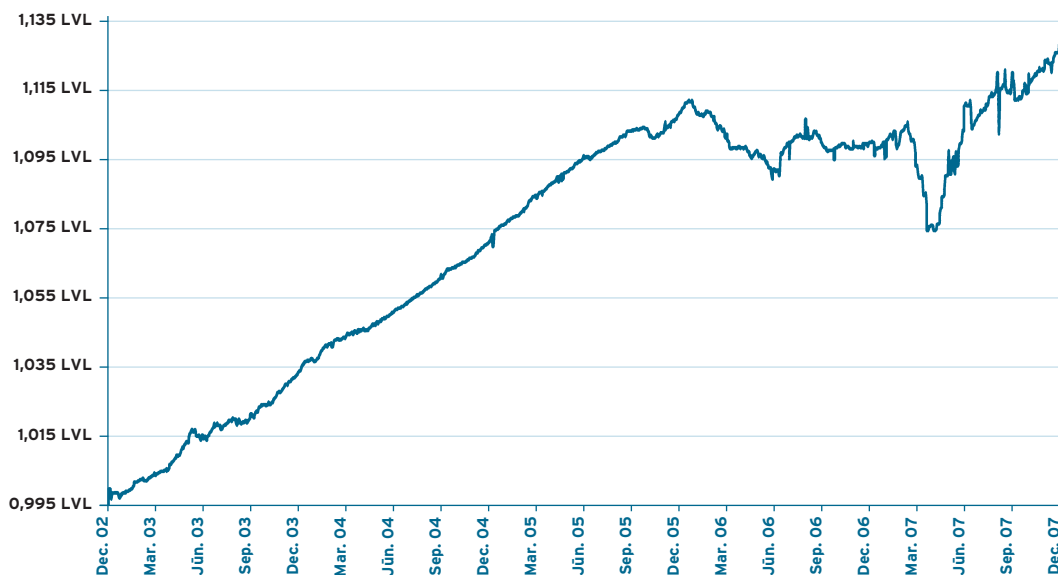
par periodu no 2007. gada 1. oktobra līdz 2007. gada 31. decembrim.

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 ceturksnī pieauga par 0,79%. Vājāku sniegumu ceturkšņa sākumā kompensēja straujāks kāpums gada beigās. Bažas par ekonomikas attīstības tempu samazināšanos ASV un ar to saistītā riskanto kredītu krīze veicināja lielāku pieprasījumu pēc zema riska finanšu instrumentiem starptautiskajos tirgos. Šajā aktīvu klasē tiek ieguldīta aptuveni ceturtdaļa plāna līdzekļu, un tā nodrošināja straujāku vērtības pieaugumu. Stabilus un augstus ienākumus nodrošināja latu depozīti, kas ir apmēram puse no ieguldījumu portfeļa. Depozītu portfeļa vidējais ienesīgums decembrī bija 8,6% gadā. Aptuveni ceturtdaļa plāna līdzekļu ieguldīta Latvijas valsts vērtspapīru tirgū. Augstās depozītu procentu likmes veicināja pieprasījuma samazināšanos pēc latu ilgtermiņa vērtspapīriem, un šai aktīvu klasē vērtības pieaugums bija zems, pastāvot lielam cenu svārstīgumam. Arī nākamajā ceturksnī stabilus plāna darbības rezultātus nodrošinās depozītu portfelis, kamēr obligāciju portfelis dos labāku rezultātu svārstīgos tirgus apstākļos.

Ieguldījumu plāna daļas vērtība



Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtības

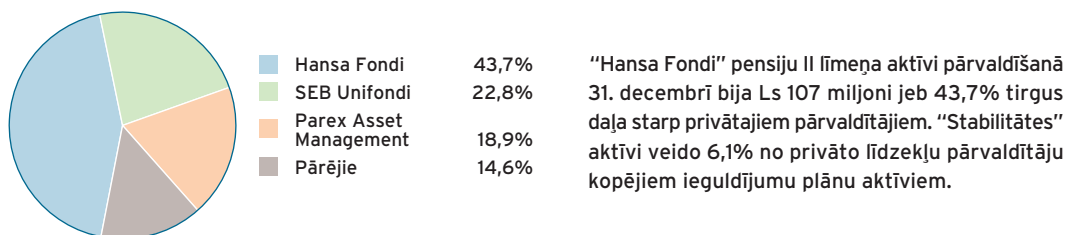
	30.06.06.	30.09.06.	31.12.06.	31.03.07.	30.06.07.	30.09.07.	31.12.07.
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1,0919032	1,0998924	1,0997155	1,0932064	1,1103542	1,1198449	1,1286544
Ieguldījumu plāna līdzekļu kopējais apjoms (LVL)	5 862 102	6 531 471	7 207 044	8 023 122	9 971 322	11 665 709	14 973 559

Ieguldījumu plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	3 gadi	No darbības sāk.
Pieaugums periodā, %	0,47	0,79	1,65	2,63	5,38	12,87
Gada procenti (*)				2,63	1,76	2,46

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

“Hansa Fondi” tirgus daļa (privāto pārvaldītāju ieguldījumu plānu aktīvi uz 31.12.2007.)



10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars*, %
LR 10 gadu obligācijas	LVL	14.02.2013.	6,13%
Termiņnoguldījums LHZB	LVL	23.02.2008.	5,60%
Termiņnoguldījums DnB Nord Bankā	LVL	10.12.2008.	5,37%
LR 10 gadu obligācijas	LVL	02.12.2015.	5,33%
Beļģijas valsts obligācijas	EUR	28.09.2011.	4,88%
Vācijas valsts obligācijas	EUR	13.04.2012.	4,81%
Termiņnoguldījums Nordea Bankā	LVL	09.05.2008.	4,74%
Vācijas valsts obligācijas	EUR	09.04.2010.	4,72%
Vācijas valsts obligācijas	EUR	09.10.2009.	4,69%
Pimco Eiro obligāciju fonds	EUR		4,48%

* – īpatsvars pret neto aktīviem

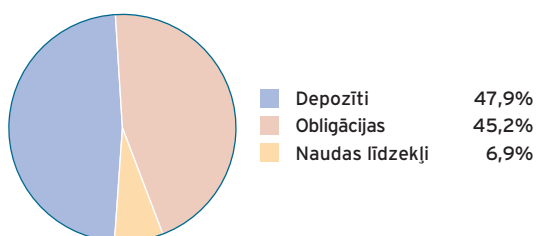
Ieguldījumu plāna ceturkšņa rezultātu salīdzinājums ar nozares vidējiem rezultātiem

Konservatīvo plānu grupā (tie plāni, kuru ieguldījumu politika neparedz veikt ieguldījumus akcijās) vidējais svērtais pieaugums 2007. gada ceturtajā ceturksnī bija 0,97%. “Stabilitātes” pieaugums bija 0,79%.

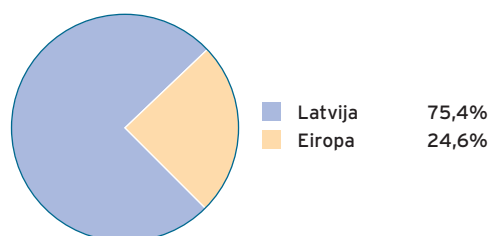
Lai objektīvi novērtētu ieguldījumu ienesīgumu ilgtermiņa uzkrāšanas produktiem (tai skaitā pensiju plāniem), rezultātu salīdzinājumu ieteicams veikt par laika periodu, kas nav mazāks par gadu.

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 34272.99.

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.