

*Valsts fondēto pensiju shēmas
līdzekļu ieguldījumu plāns
“Stabilitāte”*

2008. gada pārskats, kas sagatavots saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem,
kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība,
un neatkarīgu revidentu ziņojums

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
SATURS

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU	3
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS	4-5
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU	6
TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS	7
NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS	8
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	9
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	10
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	11
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	12
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	13-29

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

PLĀNA NOSAUKUMS	Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJS	AS IPS "Hansa Fondi" Reģistrācijas numurs komercreģistrā : 40003337582 Licence ieguldījumu sabiedrību darbībai Nr. 2, izsniegta 1999. gada 13. aprīlī Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldei izsniegta 2002. gada 21. jūnijā Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
TURĒTĀJBANKA	AS "Hansabanka" Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA GADS	2008. gada 1. janvāris - 2008. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA GADS	2007. gada 1. janvāris - 2007. gada 31. decembris
REVIDENTS	Deloitte Audits Latvia SIA Licences nr. 43 Grēdu iela 4a Rīga, LV - 1019 Latvija Inguna Staša Zvērināta revidente Sertifikāts nr. 145

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata gadā plāna neto aktīvi pieauga par 124%, sasniedzot Ls 34 miljonus. Pieaugumu nodrošināja plāna dalībnieku neto iemaksas plānā, kas bija daudz lielākas nekā 2007. gadā, jo iemaksu likme fondēto pensiju shēmā pieauga no 4% līdz 8%. Neto iemaksas bija Ls 18 miljoni. Plāna ieguldīšanas rezultātā gūts aktīvu pieaugums par Ls 0,8 miljoniem. Vienas plāna daļas vērtība gada beigās bija Ls 1,17 un gada laikā tā pieauga par 4,03%. Tas ir lielākais daļas vērtības pieaugums kalendāra gada laikā, kopš plāna darbības sākuma, un tam iemesls ir augstākas latu procentu likmes. 2007. gadā daļas vērtība pieauga par 2,63%.

Gada laikā tika konsekventi ieturēta konservatīva ieguldījumu stratēģija, vērsta uz plāna darbības stabilitāti trīs gadu horizontā. Ieguldījumi tika veikti Latvijā un ārvalstīs, ieguldījumu valūtas bija lats un eiro.

Ekonomikas izaugsmes tempi pasaules attīstītajās valstīs gada otrajā pusē strauji samazinājās un tiek prognozēts, ka kritums turpināsies visu 2009. gadu. Attīstības valstīs ekonomikas kritums nav bijis tik straujš, taču situācija pasliktinās.

Latvijā ekonomikas krituma temps 2008. gadā tiek lēsts -2,2%, kas ir ļoti straujš samazinājums salīdzinot ar 10,3% kāpumu 2007. gadā. Iekšzemes un ārējā pieprasījuma krituma dēļ Latvijā iestājusies ekonomikas krīze. Patēriņa cenu gada inflācija Latvijā decembrī bija 10,4%, samazinoties no 14,0% līmeņa 2007. gada beigās.

Inflācija samazinājās arī pasaulē – eiro zonā cenas pieauga par 1,6%, ASV tikai par 0,1% bet Japānā par 0,4%. Valūtu tirgos dolāra vērtība pret eiro pieauga par 5%. Ievērojamas bija naftas cenas svārstības, sasniedzot cenas rekordu gada vidū, kam sekoja straujš kritums, un gada laikā cena samazinājās par 54%. Reaģējot uz lēnāku izaugsmi, ASV Federālo rezervju banka strauji samazināja bāzes procentu likmi no 4,25% līdz 0,25%, savukārt Eiropas Centrālā banka samazināja bāzes procentu likmi no 4,00% līdz 2,50%.

Finanšu tirgos pagājušajā gadā piedzīvojām visu riskanto aktīvu – akciju, nekustamā īpašuma, privātā sektora obligāciju un izejvielu cenu sabrukumu, kas kulmināciju sasniedza oktobrī. Cenu kritums gāja secen tikai klasiski drošam aktīvam – attīstīto Rietumvalstu valsts parādzīmēm, kas nodrošina stabilitu, bet zemu ienesīgumu.

Iemesli pašreizējai globālai ekonomikas lejupslīdei meklējami milzīgajā parādsaistību slogā, kas uzaudzis pēdējo 25 gadu laikā. Kopš astoņdesmito gadu sākuma procentu likmes ir ievērojami samazinājušās, jo lielākā daļa valstu sekmīgi samazināja inflācijas līmeni. Tas radīja iespaidu, ka inflācija vairs nav problēma, un centrālās bankas, it īpaši ASV Federālo Rezervju banka, ievērojami samazināja procentu likmes ikreiz, kad ekonomika pavājinājās un riskanto aktīvu cenas kritās. Zemās procentu likmes kļuva par pamudinājumu aizņemties, un tā rezultātā attīstītajās valstīs strauji palielinājās privāto parādsaistību slogs. Šo problēmu padziļināja sarežģītā struktūra, caurskatāmības trūkums un augstais aizņemto resursu īpatsvars tradicionālajās finanšu iestādēs un arī neregulētajā finanšu sistēmā. Tagad atklājies, ka daļa ASV un Eiropas banku bija izveidojušas ārpusbilances meitas uzņēmumus, privātus t.s. hedžfondus un citas struktūras, kas maskēja risku, ko šīs bankas uzņēmas. Problēmas ar riskantiem hipotekārajiem kredītiem atrāva vaļā galu šim maisam, no kura 2007. gada nogalē sāka birt problēma aiz problēmas, turpinot šokēt investorus līdz pat šim brīdim. Gada nogalē finanšu sektora problēmas kļuva tik apjomīgas, ka valdībām nācās sniegt ārkārtas finansējumu bankām, kuras bija pārāk lielas, lai ļautu tām sabrukt.

Aktīvu cenu sabrukums nebija lineārs vai vienveidīgs visa gada laikā. Lai gan gada sākumā šķita, ka ASV augsta riska hipotekāro kredītu krīze būs maza mēroga un ātri atrisināma problēma, patiesībā tā aizšķīla uguni, kas pārmetās no vienas aktīvu klases uz citu. Gada pirmajā pusē bija lielas bažas par izejvielu cenu radītu inflāciju, jo tika paredzētas spēcīgas izaugsmes iespējas attīstības tirgos. Dolārs turpināja vājināties. Gada otrajā pusē sāka sarukt preču pieprasījums visā pasaulē, un izejvielu cenas kopš tā laika ir strauji kritušās. Pasaules akciju tirgos šis bija dramatisks lejupslīdes gads.

Valsts vērtspapīri attīstītajās valstīs bija viena no retajām aktīvu klasēm ar pozitīvu atdevi, jo interese par zema riska vērtspapīriem pieauga. Samazinājās arī procentu likmes. Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma līdz dzēšanai likme samazinājās no 4,31% līdz 2,95% un eiro zonas valsts obligāciju indeksa atdeve gadā bija 9%. Korporatīvo obligāciju tirgū oktobrī bija liels cenu kritums un strauja likviditātes samazināšanās, ko izraisīja bankroti ASV finanšu sektorā. Investīciju klases korporatīvo obligāciju indeksa atdeve bija negatīva – 4% gadā.

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Latvijā banku procentu likmes latos visu gadu bija augstā līmenī, jo lielais tekošā konta deficīts un augstā inflācija, kā arī kritums pasaules tirgos, uzturēja bažas par Latvijas ekonomikas stabilitāti. Starpbanku procentu likme Rigibor vienam mēnesim pieauga no 5,65% gada sākumā līdz 8,60% gada beigās. Gada pēdējā ceturksnī strauji samazinājās privātais patēriņš un strauji kritās valsts nodokļu ieņēmumi. Tā kā liela apjoma aizņemšanās obligāciju tirgos bija faktiski neiespējama, tad Latvijas valdība vērsās pēc finanšu atbalsta pie Starptautiskā Valūtas Fonda un Eiropas Komisijas. Pirms tika panākta vienošanās ar šiem kreditoriem, Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums sasniedza 11,5% likmi un lata piesaistes kursa noturēšanai tika tērētas Latvijas bankas rezerves. 2009. gada janvārī situācija ir stabilizējusies, taču skaidrs, ka nepieciešama valsts izdevumu turpmāka samazināšana. Swedbank aprēķinātais Latvijas valsts obligāciju indekss šogad samazinājās par 3,4%, pretstatā 3,2% pieaugumam 2007. gadā.

Plāna ieguldījumu struktūrā esam palielinājuši Latvijas valsts vērtspapīru īpatsvaru no 17% līdz 38%, jo pieauga Latvijas valsts parādzīmju procentu likmes. Attiecīgi esam samazinājuši latu depozītu īpatsvaru no 47% līdz 30%, dodot priekšroku ieguldījumiem valsts vērtspapīros. Depozītu dzēšanas termiņš nepārsniedz vienu gadu. Noguldījumi veikti sešās bankās – Swedbank, Nordea, Danske Bank, SEB, DnB Nord un Hipotēku bankā. Naudas īpatsvars plānā gada nogalē bija augsts – 7%. Ieguldījumu, kas veikti eiro valūtā īpatsvars gada beigās bija tāds pats kā gada sākumā – 24%. Ieguldījumi eiro veikti investīciju reitinga obligācijās, izmantojot ieguldījumu fondu starpniecību, kā arī banku vidēja termiņa obligācijas eiro valūtā. Plāna ieguldījumu politika ir konservatīva un plāna portfeli netika iekļauti augsta riska fiksētā ienākuma vērtspapīri, līdz ar to plāns nav cietis no augsta riska obligāciju cenu krituma septembrī un oktobrī.

Pārskata periodā no plāna aktīviem tika maksāta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam 0,56% apmērā un atlīdzība Turētājbankai 0,14% apmērā no plāna vidējiem aktīviem. Darījumu izmaksas (brokeru komisijas, komisijas par norēķinu veikšanu u.c.) bija 0,01% no plāna vidējiem aktīviem.

Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu. Plāna fiksētā ienākuma finanšu instrumentu portfelis būs lielākoties ieguldīts Latvijā – valsts vērtspapīros un banku depozītos. Ieguldījumu diversifikācijai tiks veikti arī ieguldījumi finanšu instrumentos ārpus Latvijas, galvenokārt eiro valūtā.

Mūsaprāt, 2009. gadā nākotne kļūs skaidrāka un svārstīgums tirgos samazināsies. Pat ja ASV ekonomikā būs vērojams atgūšanās sākums, augšupeja būs lēna, jo nākas samazināt parāda saistību slogu. Nav tādu pieprasījuma avotu, kas varētu ieņemt līdzšinējo ASV patērētāja vietu, ja nu vienīgi par tādu kļūst lieli valdību tēriņi. Pastāv risks, ka valdības sāks sacensties inflācijas kurināšanā, jo tā veicina parādu vērtības samazināšanos. Tāpēc skeptiski raugāties uz ieguldīšanu ilgtermiņa obligācijās. Tuvākajā laikā finanšu tirgos toni noteiks īstermiņa perspektīva.

Būtiska portfeļa sastāvdaļa ir Latvijas valsts obligācijas un depozīti Latvijas bankās. Ja kādas no šīm saistībām netiks pildītas, tad plāna daļas vērtība var ievērojami samazināties. Taču varbūtība, ka šīs saistības netiks pildītas, ir, mūsu vērtējumā, ļoti zema. Citi riski ir ar zemu iestāšanās varbūtību vai ar zemu potenciālo ietekmi uz plāna rezultātu. Risks, ka tiek mainīts lata kurss attiecībā pret eiro, mūsu skatījumā, ir niecīgs. Turklāt pret šo risku plāns ir labi pasargāts, jo ieguldījumi galvenokārt veikti īstermiņa finanšu instrumentos, turklāt daļēji eiro valūtā.

Laika periodā kopš gada pārskata pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu pārskata gada rezultātu, kuru rezultātā būtu jāveic gada pārskata korekcijas vai kuri būtu jāiekļauj gada pārskata pielikumos.

2009. gada 5.martā

Harijs Švarcs
AS IPS "Hansa Fondi" valdes priekšsēdētājs

Kristiāns Miķelsons
AS IPS "Hansa Fondi" valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
PAZIŅOJUMS PAR LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES ATBILDĪBU

2009. gada 05.martā

AS IPS „Hansa Fondi” valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot Hansa pensiju ieguldījumu plāna "Stabilitāte" finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījuma plāna "Stabilitāte" finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu Plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 9. līdz 29. lappusei iekļautie finanšu pārskati par 2008. gadu sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība, un Latvijas likumdošanas prasībām; valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Sabiedrības Valdes vārdā:

Harijs Švarcs
AS IPS "Hansa Fondi" valdes priekšsēdētājs

Kristiāns Miķelsons
AS IPS "Hansa Fondi" valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS

Nr. 319VK00-032A

Rīgā, 05.03.2009

Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 2008. gada 31. decembrim

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu „Valsts fondēto pensiju likums” un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 09. augustā, AS „Hansabanka”, dibināta 08.05.1992., reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Hansa fondi” pārvaldītā atvērtā ieguldījumu plāna „Stabilitāte” (turpmāk – Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie AS „Hansabanka” pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- veikt norēķinus ar naudas līdzekļiem, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- saskaņā ar Turētājbankas līgumu un tiesību aktiem veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz līdzekļu pārvaldītāja rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par dotā rīkojuma atbilstību tiesību aktu un Plāna prospekta prasībām;
- atvērt norēķinu un vērtspapīru kontus, kuros tiek ieskaitīti Plāna līdzekļi un veikt Plāna līdzekļu glabāšanu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

- sekot, lai plāna daļu vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Plāna prospekta nosacījumiem;
- veikt Plāna līdzekļu, īpašuma, saistību un citu tiesību apliecināšanu dokumentu glabāšanu, kurus tai ir nodevis Līdzekļu pārvaldītājs vai kuri attiecas uz Kontos veiktajām operācijām.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu Turētājbanka un līdzekļu pārvaldītājs ir solidāri atbildīgi par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma vai Plāna prospekta noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, kā arī Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt līdzekļu pārvaldītājam visus zaudējumus, kas radušies gadījumā, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā AS „Hansabanka” rīcībā esošās ziņas, ko sniedzis Plāna līdzekļu pārvaldītājs AS IPS „Hansa Fondi”, AS „Hansabanka” uzskata, ka:

- 1) Plāna līdzekļi tiek turēti atbilstoši likuma “Valsts fondēto pensiju likums” prasībām;
- 2) Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana atbilst likumā “Valsts fondēto pensiju likums”, Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un FKTK noteikumos “Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
- 3) Plāna līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2008.gada 1. janvāra līdz 2008. gada 31.decembrim par darījumiem ar Plāna mantu, atbilst likuma “Valsts fondēto pensiju likums”, Plāna prospekta, pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,

Māris Mančinskis
Valdes priekšsēdētājs
AS "Hansabanka"

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Stabilitāte" dalībniekiem:

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "Stabilitāte" („Ieguldījumu plāns”) finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 29. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2008. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu, neto aktīvu kustības un naudas plūsmas pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2008. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatošības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2008. gada 31. decembrī, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2008. gadu, kas atspoguļots 4. un 5. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un 2008. gada finanšu pārskatos atspoguļoto vēsturisko finanšu informāciju.

Deloitte Audits Latvia

SIA

Licence nr. 43

Inguna Staša

Valdes locekle

Zvērināta revidente

Sertifikāts nr. 145

Rīga, Latvija

2009. gada 5. martā

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
UZ 2008. GADA 31. DECEMBRI

	Pielikumi	2008 LVL	2007 LVL
AKTĪVI			
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2	9 931 482	7 037 434
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2	20 800 119	6 761 816
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2; 3	2 473 303	1 095 407
Uzkrātie ienākumi	2a	442 119	135 783
Kopā aktīvi		33 647 023	15 030 440
SAISTĪBAS			
Uzkrātās saistības		(20 507)	(10 009)
Citas saistības		(40 536)	(46 872)
Kopā saistības	4	(61 043)	(56 881)
NETO AKTĪVI		33 585 980	14 973 559

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2009. gada 5. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Kristiāns Miķelsons
AS IPS "Hansa Fondi" valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

	2008	2007
Pielikumi	LVL	LVL
IENĀKUMI		
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	899 776	227 452
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	375 514	234 175
Kopā ienākumi	1 275 290	461 627
IZDEVUMI		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(137 002)	(95 809)
Atlīdzība turētājbankai	(32 899)	(18 884)
Citi izdevumi	(340)	(105)
Kopā izdevumi	(170 241)	(114 798)
Zaudējumi no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas	5 (330 398)	(38 738)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	32 026	40 088
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS	806 677	348 179

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2009. gada 5. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Kristiāns Miķelsons
AS IPS "Hansa Fondi" valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks

**HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ**

	2008	2007
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	14 973 559	7 207 044
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	806 677	348 179
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	20 312 462	8 881 120
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(2 506 718)	(1 462 784)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	18 612 421	7 766 515
Neto aktīvi pārskata gada beigās	33 585 980	14 973 559
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	13 266 735	6 553 553
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	28 604 917	13 266 735
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma plāna daļu pārskata gada sākumā	1.1286544	1.0997155
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma plāna daļu pārskata gada beigās	1.1741331	1.1286544

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2009. gada 5. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Kristiāns Miķelsons
AS IPS "Hansa Fondi" valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

	2008	2007
	LVL	LVL
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	1 275 290	461 627
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(170 241)	(114 798)
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	32 026	40 088
Naudas līdzekļu pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	1 137 075	386 917
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu (pieaugums)/samazinājums	(2 894 048)	(5 752 280)
Patiesajā vērtībā novērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pieaugums	(14 670 875)	(1 663 600)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) investēšanas darbības rezultātā	(17 564 923)	(7 415 880)
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	20 312 462	8 881 120
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas	(2 506 718)	(1 462 784)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	17 805 744	7 418 336
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums	1 377 896	389 373
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	1 095 407	706 034
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	2 473 303	1 095 407

Pielikumi no 13. līdz 29. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2009. gada 5. martā finanšu pārskatus parakstīja:

Kristiāns Miķelsons
AS IPS "Hansa Fondi" valdes loceklis
Plāna pārvaldnieks

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

1 PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODEDES

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

Ieguldījumu plāna "Stabilitāte", (turpmāk "Ieguldījumu plāns") finanšu pārskati sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats. Funkcionālā valūta ir lats.

Ieguldījumu plāns kārtu savu grāmatvedību saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu standartiem (SFPS), kurus apstiprinājusi Eiropas Savienība.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši to finanšu aktīvu un finanšu saistību, kas tiek uzrādītas patiesajā vērtībā, kā arī visu atvasināto finanšu līgumu patiesajai vērtībai.

Jaunu un/vai grozītu standartu pieņemšana

Starptautisko grāmatvedības standartu valdes pieņemtie standarti un Starptautisko finanšu pārskatu standartu interpretāciju komitejas pieņemtās interpretācijas, kuras stājās spēkā pārskata gadā:

SGS Nr. 39 (grozījumi) "*Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana*" un SFPS Nr. 7 "*Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana*" – „*Finanšu aktīvu pārklasifikācija*” (spēkā no 2008. gada 1. jūlijā);

SGS Nr. 39 (grozījumi) "*Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana*" un SFPS Nr. 7 "*Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana*" – „*Spēkā stāšanās datums un pārejas noteikumi*” (spēkā no 2008. gada 1. jūlijā);

SFPIK Nr. 14 "SGS Nr. 19 – Noteiktu labumu ierobežojumi, minimālās finansēšanas prasības un to savstarpējā iedarbība". Šī interpretācija sniedz norādes, kā noteikt ierobežojumu noteikta pensiju plāna pārpalikumam, kas var tikt atzīts par aktīvu saskaņā ar SGS Nr. 19. Tiek arī paskaidrots, kā valsts vai līgumiski noteiktās minimālās finansēšanas prasības var ietekmēt pensiju plānu aktīvus vai saistības;

SFPIK Nr. 11 "SFPS Nr. 2 "Koncerns un darījumi ar pašu akcijām". Šī interpretācija sniedz norādes, kā katra atsevišķa Koncerna uzņēmuma finanšu pārskatā uzskaitāmi darījumi, kas saistīti ar pašu akcijām vai citu Koncerna uzņēmumu akcijām (piem., iespēju līgums ar mātes uzņēmuma akcijām). Atkarībā no norēķina veida mātes uzņēmuma nekonsolidētajos pārskatos tie ir jāuzskaita, kā uz akcijām balstīts pašu kapitāla maksājums vai, kā uz akcijām balstīts naudas darījums;

SFPIK Nr. 12 "Pakalpojumu koncesijas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2008. gada 1. janvāra, bet vēl nav pieņemti ES). Interpretācijā norādīts, kā pakalpojumu koncesiju operatoriem būtu jāpiemēro esošie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, lai uzskaitītu no pakalpojumu koncesijas līgumiem izrietošās saistības un tiesības.

Šo standartu un interpretāciju ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz Ieguldījuma plāna finanšu pārskatiem.

Standarti un interpretācijas, kas ir izdoti, bet vēl nav spēkā

Finanšu pārskatu parakstīšanas brīdī sekojoši standarti un interpretācijas tika izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā:

SGS Nr. 23 (grozīts) "*Aizņēmumu izmaksas*" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra). Saskaņā ar šiem grozījumiem, aizņēmuma izmaksas, kuras tieši saistītas ar aktīvu iegādi, celtniecību vai ražošanu, ir jākapitalizē;

**HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ**

SFPS Nr. 2 (grozījumi) *"Maksājumi ar akcijām"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra). Pārstrādātais standarts izskaidro piešķiršanas un nepiešķiršanas nosacījumus;

SGS Nr. 32 (grozījumi) *"Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana"* un SGS Nr. 1 (grozījumi) *"Finanšu pārskatu sniegšana"*- *"Finanšu instrumenti ar pirmstermiņa dzēšanas tiesībām un no likvidācijas izrietošas saistības"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra).

SGS Nr. 27 (grozījumi) *"Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra). Standarts nosaka, ka efekts no darbībām, kas saistītas ar nekontrolējošo līdzdalību, ir jāuzskaita pašu kapitālā, ja šo darbību rezultātā netiek mainīta kontrole un šīs darbības vairs neveido nemateriālo vērtību vai peļņu un zaudējumus. Standarts arī sniedz norādes grāmatvedības uzskaitē, ja kontrole pār meitas uzņēmumu tiek zaudēta;

SGS Nr. 27 (grozījumi) *"Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati"* (spēkā no 2009. gada 1. jūlija, vēl nav pieņemts ES);

SFPS Nr. 3 *"Uzņēmējdarbības apvienošana"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra) (vēl nav pieņemts ES). Standarts turpina pielietot iegādes metodi attiecībā uz uzņēmējdarbības apvienošanu ar dažām būtiskām izmaiņām. Piemēram, visi maksājumi, kas saistīti ar uzņēmējdarbības iegādi ir jāuzskaita patiesajā vērtībā iegādes dienā, iespējamus maksājumus klasificējot kā parādu un pēc tam pārvērtējot caur peļņas vai zaudējuma aprēķinu. Pastāv iespēja nekontrolējošu līdzdalību novērtēt patiesajā vērtībā vai proporcionāli līdzdalības daļai no neto aktīviem. Visas iegādes izmaksas jāiekļauj peļņas vai zaudējumu aprēķinā;

SFPS Nr.1 (grozījumi) *"SFPS sākotnējā piemērošana"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra, vēl nav pieņemti ES);

SFPS Nr.1 (grozījumi) *"SFPS sākotnējā piemērošana"* un SGS Nr. 27 *"Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati"* – uzņēmējdarbības iegādes izmaksas, sākotnēji piemērojot SFPS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra);

SFPS Nr. 39 (grozījumi) *"Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana"* – *"Piemērojamie risku ierobežošanas posteņi"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. jūlija, vēl nav pieņemti ES);

2008. gada maijā Starptautisko finanšu pārskatu standartu ikgadējā kvalitātes uzlabošanas projekta rezultātā Valde ir izdevusi dažādu standartu un interpretāciju izmaiņu apkopojumu (SGS 1, SFPS 5, SFPS 7, SGS 8, SGS 10, SGS 16, SGS 18, SGS 19, SGS 20, SGS 23, SGS 27, SGS 28, SGS 31, SGS 34, SGS 36, SGS 38, SGS 39, SGS 40, SGS 41), kura galvenais mērķis ir novērst nesakritības un precizēt formulējumus;

SFPS Nr. 5 (grozījumi) *"Pārdošanai paredzētie aktīvi un pārtrauktās darbības"* un saistītie grozījumi SFPS Nr. 1 *"Starptautisko finanšu pārskatu pirmā pieņemšana"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. jūlija) (vēl nav pieņemts ES). Standarts precizē, ka visi meitas uzņēmuma aktīvi un saistības jāklasificē kā turēti pārdošanai, ja tās plānoto daļu pārdošanas rezultātā tiek zaudēta kontrole.

SFPS Nr. 8 *"Darbības segmenti"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra). Standarts nosaka informācijas uzrādīšanas prasības par uzņēmuma darbības segmentiem, tā produktiem un pakalpojumiem, tā darbības ģeogrāfiskajiem reģioniem un lielākajiem klientiem;

SFPIK Nr. 13 *"Klientu lojalitātes programmas"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2008. gada 1. jūlija). Interpretācija sniedz norādes, kā jāuzskaita klientu lojalitātes programmas;

SFPIK Nr. 15 *"Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. janvāra, vēl nav pieņemts ES);

SFPIK Nr. 16 *"Risku ierobežošana neto ieguldījumiem darbībā ārvalstīs"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2008. gada 1. oktobra, vēl nav pieņemts ES);

SFPIK Nr. 17 *"Nemonetāro aktīvu sadale īpašniekiem"* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas no 2009. gada 1. jūlija, vēl nav pieņemts ES);

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

Ieguldījuma plāna vadība uzskata, ka visu iepriekš minēto standartu un interpretāciju sākotnējā ieviešana neveidos būtisku ietekmi uz Ieguldījuma plāna finanšu pārskatiem

Ārvalstu valūta

Darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma

	2008.12.31	2007.12.31
EUR	0.702804	0.702804

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti pārskata gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu aktīvi

Klasifikācija

Atkarībā no finanšu aktīvu iegādes nolūka, Ieguldījumu plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi vai debitoru parādi. Pārvaldes sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā, izņemot līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu klasifikāciju, kas netiek pārskatīta.

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā sākotnēji tiek atzīti iegādes vērtībā un uzskaitīti to patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot kotētās tirgus cenas bilances datumā. Aktīvā tirgū nekotēto vērtspapīru patieso vērtību aplēš Ieguldījumu plāna vadība, izmantojot naudas plūsmas prognozes, kas atspoguļo to ekonomisko apstākļu kopumu, kas pastāvēs šo vērtspapīru atlikušajā izmantošanas laikā.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus ir nolūks un iespēja turēt līdz termiņa beigām.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Uzkrātie procenti tiek atspoguļoti aktīvu un saistību pārskata postenī "Uzkrātie ienākumi".

Debitoru parādi

Debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā atvasinātā finanšu instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Ja finanšu instrumentu neto patiesā vērtība ir pozitīva, tie tiek uzrādīti kā aktīvi, ja negatīva – saistības.

Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām bilances datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem.

**HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ**

Ieņēmumu un izdevumu atzīšana

Ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu vai izdevumu pārskatā pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma ieguldījumiem un tirdzniecības vērtspapīriem, kā arī uzkrātos diskontus un prēmijas par valsts parāda vērtspapīriem un citiem diskontētiem ieguldījumiem. Maksa par pakalpojumiem un komisijas nauda, kā arī citi ieņēmumi tiek atspoguļoti ieņēmumos to rašanās brīdī. Izdevumi, izņemot procentu maksājumus, tiek atzīti darījuma brīdī. Dividenžu ieņēmumi tiek atzīti, kad tiek noteiktas akcionāra tiesības saņemt dividendes. Dividenžu saistības tiek atzītas akcionāru gada sapulces noteiktā datumā. Procentu izdevumi tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, izmantojot efektīvo procentu likmi.

Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu, norēķinu kontu, un diennakts noguldījumus.

Naudas plūsmas saimnieciskās darbības rezultātā tiek atspoguļotas, izmantojot netiešo metodi. Naudas plūsmas investīciju un finanšu darbības rezultātā tiek atspoguļotas, pamatojoties uz pārskata periodā veiktajiem bruto naudas līdzekļu ieņēmumiem un izdevumiem.

Iespējamie zaudējumi un ieņēmumi

Iespējamo zaudējumu summa tiek atzīta kā izmaksas un saistības, ja ir iespējams, ka nākotnes notikumi apstiprinās, ka pēc tam, kad ņemta vērā jebkāda attiecīgo zaudējumu atgūšanas iespējamība, bilances datumā aktīva vērtība ir samazinājusies vai radušās saistības, un ja iespējams veikt pamatotas izrietošo zaudējumu aplēses. Iespējami ieņēmumi finanšu pārskatos netiek atzīti kā ieņēmumi vai aktīvs.

Būtiskas grāmatvedības aplēses un novērtējumi

Ieguldījumu plāna vadība aplēš un izdara pieņēmumus attiecībā uz nākotni. Grāmatvedības aplēses un novērtējumi var atšķirties no faktiskajiem rezultātiem. Aplēses un pieņēmumi, kuriem piemīt palielināts risks radīt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā nākamā finanšu gada laikā, ir saistīti ar aktīvu, kuri netiek tirgoti aktīvā tirgū, patieso vērtību.

**HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ**

Informācija par risku pārvaldīšanu

Par risku tiek uzskatīti zaudējumi, kas var rasties no ieguldīšanas. Pēc risku rašanās avota riskus var iedalīt sekojošos galvenajos riskos: tirgus risks, procentu likmju svārstību risks, kredītrisks, likviditātes risks, valūtas risks un operacionālais risks.

Tirgus risks ir risks, ka cenas noteiktai aktīvu grupai kopumā (piemēram, Rīgas Fondu biržā kotētām akcijām) samazinās. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ieguldot dažādās aktīvu grupās. Tādējādi cenu kritums vienā aktīvu grupā var tikt kompensēts ar cenu kāpumu citā aktīvu grupā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus tirgus riska samazināšanai.

Procentu likmju svārstību risks ir viens no tirgus riskiem. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Šis risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu dzēšanas termiņu.

Kredītrisks ir risks, ka parāda vērtspapīra emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti plāna līdzekļi, nevar izpildīt savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Šo risku Līdzekļu pārvaldītājs samazina, veicot atbilstošu emitentu analīzi pirms ieguldījumu veikšanas, kā arī sekojot emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai. Kredītrisks ietver arī darījuma partnera kredītrisku, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz Ieguldījuma plāna līdzekļu rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs slēdz darījumus ar kredītiestādēm, kurām ir zems kredītrisks, kā arī ar uzticamiem partneriem, kuri ir specializējušies attiecīgajā tirgus segmentā.

Likviditātes risks ir risks, ka ieguldījums noteiktos vērtspapīros nav pārdodams īsā laikā, neizraisot šo vērtspapīru cenas kritumu. Šis risks ir būtisks tikai tad, ja Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra iesniedz rīkojumu par ievērojama daudzuma Ieguldījumu plāna daļu dzēšanu. Lai samazinātu šo risku, Līdzekļu pārvaldītājs daļu Ieguldījumu plāna līdzekļu iegulda likvīdos vērtspapīros, kas pārvēršami naudā ar minimāliem izdevumiem, kā arī daļu līdzekļu tur norēķinu kontā Turētājbankā.

Valūtas risks ir risks, ka ārvalstu valūtās ieguldīto līdzekļu vērtība var samazināties, mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu. Šis risks tiek samazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtā drīkst ieguldīt ne vairāk kā 30% Ieguldījumu plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā drīkst ieguldīt ne vairāk kā 10% Ieguldījumu plāna līdzekļu. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas risku samazināšanai.

Operacionālais risks – materiālu zaudējumu rašanās iespēja Līdzekļu pārvaldītāja un Turētājbankas ikdienas darba procesos, piemēram, darbiniekiem patvaļīgi vai netīši atkāpjoties no normatīvo dokumentu prasībām, rodoties kļūmēm sakaru līdzekļos vai datorsistēmās u.tml. Operacionālais risks tiek samazināts ar sakārtotu iekšējās kontroles sistēmu, informācijas sistēmu un datu bāzu aizsardzību un dublēšanu, kā arī nodrošinot pienācīgu darbinieku kvalifikāciju.

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

2 IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI

	2008	2007
	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 473 303	1 095 407
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	9 931 482	7 037 434
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	9 931 482	7 037 434
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	20 800 119	6 761 816
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi</i> <i>vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	12 522 274	5 492 262
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	12 522 274	2 632 392
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	-	2 859 870
<i>Komeršabiedrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu</i> <i>ienākumu</i>	6 106 701	598 780
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	1 292 641	598 780
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	4 814 060	-
<i>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecības</i>	2 171 144	670 774
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	2 171 144	670 774
Kopā ieguldījumu portfelis	33 204 904	14 894 657

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

2a IEGULDĪJUMU PORFEĻA PĀRSKATI UZ 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība LVL	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi					
Noguldījumi kredītiestādēs					
A/S Hansabanka	LVL	2 054 001	8.45%	91 029	6.12
A/S SEB Unibanka	LVL	1 237 346	8.39%	47 325	3.68
VAS Latvijas Hipotēku un Zemes Banka	LVL	1 561 520	8.32%	43 591	4.65
A/S Dnb Nord	LVL	1 034 469	8.27%	43 987	3.08
Nordea Bank Finland Latvijas filiāle	LVL	2 022 000	7.53%	109 939	6.02
A/S Danske Banka	LVL	2 022 146	8.64%	106 248	6.02
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā		9 931 482		442 119	29.57

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaits	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri							
Latvija valdības obligācijas	2011.11.03	51 500	LVL	13.11%	42 132	457	0.13
Latvija valdības obligācijas	2013.02.14	1 000	LVL	10.22%	836	45	0.00
Latvija valdības obligācijas	2014.04.02	1 000	LVL	10.51%	777	36	0.00
Latvija valdības obligācijas	2015.12.02	1 000	LVL	10.50%	667	3	0.00
Latvija valdības obligācijas	2018.08.10	291 000	LVL	10.50%	207 561	6 368	0.62
Latvija valdības parādzīmes	2009.06.05	2 046 000	LVL	14.62%	1 930 796	-	5.75
Latvija valdības obligācijas	2013.03.14	600 000	LVL	13.02%	484 219	32 289	1.44
Latvija valdības obligācijas	2019.07.04	250 000	LVL	11.00%	185 519	8 276	0.55
Latvija valdības parādzīmes	2009.09.04	2 543 500	LVL	10.39%	2 380 810	-	7.09
Latvija valdības parādzīmes	2009.04.17	419 000	LVL	12.47%	405 157	-	1.21
Latvija valdības parādzīmes	2009.02.06	1 250 000	LVL	12.30%	1 237 521	-	3.68
Latvija valdības parādzīmes	2009.05.29	1 325 000	LVL	11.76%	1 267 026	-	3.77
Latvija valdības parādzīmes	2009.11.06	100 000	LVL	10.65%	91 880	-	0.27
Latvija valdības parādzīmes	2009.11.13	1 500 000	LVL	10.67%	1 375 621	-	4.10
Latvija valdības parādzīmes	2009.03.20	1 000 000	LVL	13.19%	973 147	-	2.90
Latvija valdības parādzīmes	2009.06.19	1 000 000	LVL	11.30%	951 941	-	2.83
Latvija valdības parādzīmes	2009.01.09	50 000	LVL	10.27%	49 972	-	0.15
Latvija valdības parādzīmes	2009.12.18	1 000 000	LVL	13.18%	889 218	-	2.65
Kopā					12 474 800	47 474	37.14

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Komerccabiedrību parāda vērtspapīri							
LHVB ķīlu zīme	2011.02.15	1 500 000	EUR	6.02%	1 047 610	22 534	3.12
LHVB ķīlu zīme	2013.08.15	260 000	LVL	9.76%	217 378	5 119	0.65
Danske Bank obligācija	2010.03.16	1 000 000	EUR	4.51%	693 245	911	2.06
Den Norske Bank obligācijas Svenska Handelsbanken EUR	2010.09.27	1 500 000	EUR	4.75%	785 554	205	2.34
FRN	2010.05.21	1 500 000	EUR	5.63%	1 039 500	5 106	3.10
ING Groep EUR FRN	2010.05.21	1 300 000	EUR	6.88%	887 424	4 524	2.64
Nordea bank FRN	2010.05.27	1 000 000	EUR	6.26%	684 953	2 794	2.04
BNP Paribas obligācijas	2010.04.14	1 000 000	EUR	5.92%	701 223	8 621	2.09
Kopā					6 056 887	49 814	18.04

Ieguldījums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
Bluebay INV Grad Bond Fund	19 238	EUR	1 394 501	-	4.15
T. Rowe Euro Coporate Bond FundFD I	101 289	EUR	776 643	-	2.31
Kopā			2 171 144	-	6.46

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā

20 702 831 97 288 61.64

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

2a IEGULDĪJUMU PORFEĻA PĀRSKATI UZ 2007. GADA 31. DECEMBRI

Ieguldījums	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem		
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi							
Noguldījumi kredītiestādēs							
A/S Hansabanka	LVL	6.31%	1 007 000	40 751	6.73		
A/S SEB Unibanka	LVL	6.21%	1 152 401	17 418	7.70		
VAS Latvijas Hipotēku un Zemes Banka	LVL	4.37%	1 135 432	8 763	7.58		
A/S Dnb Nord	LVL	5.03%	960 000	14 730	6.41		
A/S Parex Banka	LVL	7.75%	550 000	12 540	3.67		
Nordea Bank Finland Latvijas filiāle	LVL	10.38%	1 200 000	19 328	8.01		
A/S Sampo Banka	LVL	9.05%	1 032 601	22 253	6.90		
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā			7 037 434	135 783	47.00		
Ieguldījuma plāna vadība uzskata, ka šo ieguldījumu patiesā vērtība neatšķiras no uzskaites vērtības.							
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā							
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri							
Beļģijas valsts obligācijas	2011.09.28	100 000 000	EUR	5.00%	722 237	8 737	4.82
Latvijas valsts obligācijas	2010.02.04	2 976	LVL	3.38%	278 805	4 018	1.86
Latvijas valsts obligācijas	2011.11.03	1 370	LVL	5.00%	132 359	1 033	0.88
Latvijas valsts obligācijas	2013.02.14	9 112	LVL	5.13%	876 457	40 753	5.85
Latvijas valsts obligācijas	2014.04.02	3 661	LVL	4.75%	351 642	12 849	2.35
Latvijas valsts obligācijas	2015.12.02	9 049	LVL	3.50%	795 952	2 266	5.32
Latvijas valsts obligācijas	2018.08.10	550	LVL	5.63%	57 711	1 186	0.39
Vācijas valsts obligācijas	2010.04.09	100 000 000	EUR	3.25%	691 067	16 413	4.62
Vācijas valsts obligācijas	2009.10.09	100 000 000	EUR	3.50%	696 373	5 377	4.65
Vācijas valsts obligācijas	2012.04.13	100 000 000	EUR	4.00%	698 693	20 972	4.67
Latvijas valsts parādzīmes	2008.01.11	778	LVL	-	77 362	-	0.52
Kopā					5 378 658	113 604	35.93
Komercesabiedrību parāda vērtspapīri							
Latvijas Hipotēku un Zemes bankas kīļu zīmes	2013.08.15	2 600	LVL	5.25%	249 608	5 043	1.67
Latvijas Hipotēku un Zemes bankas parādzīmes	2008.06.12	3 582	LVL	-	344 129	-	2.30
Kopā					593 737	5 043	3.97
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības							
Pimco GIS EURO Bond Fund		65 506	EUR		670 774	-	4.48
Kopā					670 774	-	4.48
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā							
					6 643 169	118 647	44.38

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

3 PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2008. gada un 2007. gada 31. decembrī sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret Plāna turētājbanku AS Hansabanka.

4 SAISTĪBAS

	2008	2007
	LVL	LVL
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	16 548	7 944
Atlīdzība Turētājbankai	3 959	2 065
Citas saistības (vērtspapīru iegāde)	40 536	46 872
Kopā	61 043	56 881

5 ZAUDĒJUMI NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZniecības UN PĀRVĒRTĒŠANAS

	2008	2007
	LVL	LVL
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	11 548 116	6 864 504
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(11 585 792)	(7 031 292)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(37 676)	(166 788)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(292 722)	128 050
Kopā kapitālieguldījumu vērtības (samazinājums)	(330 398)	(38 738)

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMA PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

6 AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATA POSTEŅU KUSTĪBA

Plāna aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība 2008. gadā bija sekojoša:

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā, LVL	Palielinā- jums pārskata gadā, LVL	Samazinā- jums pārskata gadā, LVL	Pārvērtē- šana pārskata gadā, LVL	Atlikums pārskata gada beigās, LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 095 407	761 775 524	(760 397 628)	-	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	7 037 434	2 766 721	127 327	-	9 931 482
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6 761 816	25 935 881	(11 585 792)	(311 786)	20 800 119
Uzkrātie ienākumi	135 783	899 777	(593 441)	-	442 119
Aktīvi kopā	15 030 440	791 377 903	(772 449 534)	(311 786)	33 647 023
Uzkrātās saistības	(46 872)	-	6 336	-	(40 536)
Pārējās saistības	(10 009)	(170 241)	159 743	-	(20 507)
Saistības kopā	(56 881)	(170 241)	166 079	-	(61 043)
Kopā	14 973 559	791 207 662	(772 283 455)	(311 786)	33 585 980

Plāna aktīvu un saistību pārskata posteņu kustība 2007. gadā bija sekojoša:

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā, LVL	Palielinā- jums pārskata gadā, LVL	Samazinā- jums pārskata gadā, LVL	Pārvērtē- šana pārskata gadā, LVL	Atlikums pārskata gada beigās, LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	706 034	132 348 856	(131 959 483)	-	1 095 407
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 752 975	6 070 385	(785 926)	-	7 037 434
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5 098 216	6 413 201	(4 876 857)	127 256	6 761 816
Uzkrātie ienākumi	43 573	182 192	(89 982)	-	135 783
Aktīvi kopā	7 600 798	145 014 634	(137 712 248)	127 256	15 030 440
Uzkrātās saistības	-	168 578 808	(168 625 680)	-	(46 872)
Pārējās saistības	(393 754)	342 096	41 649	-	(10 009)
Saistības kopā	(393 754)	168 920 904	(168 584 031)	-	(56 881)
Kopā	7 207 044	313 935 538	(306 296 279)	127 256	14 973 559

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMA PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

7 AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2008. gada 31. decembrī (LVL izteiksmē) ir šāda:

Postenis	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 045 066	1 428 237	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	9 931 482	-	9 931 482
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	12 744 770	8 055 349	20 800 119
Uzkrātie ienākumi	442 055	64	442 119
Aktīvi kopā	24 163 373	9 483 650	33 647 023
Pārējās saistības	(61 043)	-	(61 043)
Saistības kopā	(61 043)	-	(61 043)
Kopā	24 102 330	9 483 650	33 585 980
% pret neto aktīviem	71.76	28.24	100.00

Plāna ieguldījumu valūtu struktūra uz 2007. gada 31. decembrī (LVL izteiksmē) ir šāda:

Postenis	LVL	EUR	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 095 407	-	1 095 407
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	7 037 434	-	7 037 434
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 231 174	3 530 642	6 761 816
Uzkrātie ienākumi	135 783	-	135 783
Aktīvi kopā	11 499 798	3 530 642	15 030 440
Pārējās saistības	(56 881)	-	(56 881)
Saistības kopā	(56 881)	-	(56 881)
Kopā	11 442 917	3 530 642	14 973 559
% pret neto aktīviem	76.42	23.58	100.00

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMA PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

8 PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE, PAMATOJOTIES UZ PROCENTU LIKMJU IZMAIŅĀM

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2008. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 473 303	-	-	-	-	-	-	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 983 925	168 000	2 195 682	5 583 875	-	-	-	9 931 482
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	49 972	2 210 668	4 554 920	4 737 530	6 666 679	409 206	2 171 144	20 800 119
Uzkrātie ienākumi	166 649	13 334	92 040	170 096	-	-	-	442 119
Aktīvi kopā	4 673 849	2 392 002	6 842 642	10 491 501	6 666 679	409 206	2 171 144	33 647 023
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(61 043)	(61 043)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(61 043)	(61 043)
Kopā	4 673 849	2 392 002	6 842 642	10 491 501	6 666 679	409 206	2 110 101	33 585 980
<i>Neto pozīcija</i>	<i>4 673 849</i>	<i>2 392 002</i>	<i>6 842 642</i>	<i>10 491 501</i>	<i>6 666 679</i>	<i>409 206</i>	<i>2 110 101</i>	<i>33 585 980</i>
Uzkrājošā neto pozīcija	4 673 849	7 065 851	13 908 493	24 399 994	31 066 673	31 475 879	33 585 980	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze pamatojoties uz procentu likmju izmaiņām 2007. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 095 407	-	-	-	-	-	-	1 095 407
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 417 267	1 874 836	962 701	2 675 858	106 772	-	-	7 037 434
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	77 362	-	344 129	-	3 276 083	2 393 468	670 774	6 761 816
Uzkrātie ienākumi	32 397	27 335	18 956	56 829	266	-	-	135 783
Aktīvi kopā	2 622 433	1 902 171	1 325 786	2 732 687	3 383 121	2 393 468	670 774	15 030 440
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(56 881)	(56 881)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(56 881)	(56 881)
Kopā	2 622 433	1 902 171	1 325 786	2 732 687	3 383 121	2 393 468	613 893	14 973 559
<i>Neto pozīcija</i>	<i>2 622 433</i>	<i>1 902 171</i>	<i>1 325 786</i>	<i>2 732 687</i>	<i>3 383 121</i>	<i>2 393 468</i>	<i>613 893</i>	<i>14 973 559</i>
Uzkrājošā neto pozīcija	2 622 433	4 524 604	5 850 390	8 583 077	11 966 198	14 359 666	14 973 559	

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMA PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ
9 PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2008. gada 31. decembrī ir sekojoša:

	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
Postenis								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 473 303	-	-	-	-	-	-	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 983 925	168 000	2 195 682	5 583 875	-	-	-	9 931 482
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	49 972	2 210 668	4 554 920	4 737 530	6 666 679	409 206	2 171 144	20 800 119
Uzkrātie ienākumi	166 649	13 334	92 040	170 096	-	-	-	442 119
Aktīvi kopā	4 673 849	2 392 002	6 842 642	10 491 501	6 666 679	409 206	2 171 144	33 647 023
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(61 043)	(61 043)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(61 043)	(61 043)
Kopā	4 673 849	2 392 002	6 842 642	10 491 501	6 666 679	409 206	2 110 101	33 585 980
<i>Neto pozīcija</i>	<i>4 673 849</i>	<i>2 392 002</i>	<i>6 842 642</i>	<i>10 491 501</i>	<i>6 666 679</i>	<i>409 206</i>	<i>2 110 101</i>	<i>33 585 980</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>4 673 849</i>	<i>7 065 852</i>	<i>13 908 493</i>	<i>24 399 994</i>	<i>31 066 673</i>	<i>31 475 879</i>	<i>33 585 980</i>	

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2007. gada 31. decembrī ir sekojoša:

	Līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	5 un vairāk gadi	Citi	Kopā
Postenis								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 095 407	-	-	-	-	-	-	1 095 407
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	1 417 267	1 874 836	962 701	2 675 858	106 772	-	-	7 037 434
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	77 362	-	344 129	-	3 276 083	2 393 468	670 774	6 761 816
Uzkrātie ienākumi	32 397	27 335	18 956	56 829	266	-	-	135 783
Aktīvi kopā	2 622 433	1 902 171	1 325 786	2 732 687	3 383 121	2 393 468	670 774	15 030 440
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	-	(56 881)	(56 881)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	-	(56 881)	(56 881)
Kopā	2 622 433	1 902 171	1 325 786	2 732 687	3 383 121	2 393 468	613 893	14 973 559
<i>Neto pozīcija</i>	<i>2 622 433</i>	<i>1 902 171</i>	<i>1 325 786</i>	<i>2 732 687</i>	<i>3 383 121</i>	<i>2 393 468</i>	<i>613 893</i>	<i>14 973 559</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>2 622 433</i>	<i>4 524 604</i>	<i>5 850 390</i>	<i>8 583 077</i>	<i>11 966 198</i>	<i>14 359 666</i>	<i>14 973 559</i>	

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMA PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

10 PLĀNA AKTĪVU UN SAISTĪBU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums parāda vērtspapīriem noteikts pēc tās institūcijas izcelsmes valsts, kura saskaņā ar emisijas prospektu uzņemas parādu dzēšanas saistības. Termiņnoguldījumiem kredītiestādēs ģeogrāfiskais izvietojums noteikts pēc kredītiestādes reģistrācijas vietas.

Plāna ģeogrāfiskais izvietojums 2008. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Latvija	Dānija	Francija	Luksemburga	Nīderlande	Norvēģija	Zviedrija	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2 473 303	-	-	-	-	-	-	2 473 303
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	9 931 482	-	-	-	-	-	-	9 931 482
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	13 814 915	694 156	709 844	2 171 144	891 948	785 759	1 732 353	20 800 119
Uzkrātie ienākumi	442 119	-	-	-	-	-	-	442 119
Aktīvi kopā	26 661 819	694 156	709 844	2 171 144	891 948	785 759	1 732 353	33 647 023
Pārējās saistības	(61 043)	-	-	-	-	-	-	(61 043)
Saistības kopā	(61 043)	-	-	-	-	-	-	(61 043)
Kopā	26 600 776	694 156	709 844	2 171 144	891 948	785 759	1 732 353	33 585 980
% pret neto aktīviem	79.20	2.07	2.11	6.46	2.66	2.34	5.16	100.00

Plāna ģeogrāfiskais izvietojums 2007. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Latvija	Īrija	Vācija	Beļģija	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 095 407	-	-	-	1 095 407
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	7 037 434	-	-	-	7 037 434
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3 231 173	670 774	2 128 895	730 974	6 761 816
Uzkrātie ienākumi	135 783	-	-	-	135 783
Aktīvi kopā	11 499 797	670 774	2 128 895	730 974	15 030 440
Pārējās saistības	(56 881)	-	-	-	(56 881)
Saistības kopā	(56 881)	-	-	-	(56 881)
Kopā	11 442 916	670 774	2 128 895	730 974	14 973 559
% pret neto aktīviem	76.42	4.48	14.22	4.88	100.00

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMA PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

11 DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PUSĒM

Ieguldījumu plāna saistītās puses ir AS ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hansa Fondi", kuras mātes sabiedrība ir AS "Hansabanka", kam pieder 100% akciju kapitāla. AS "Hansabanka" ir arī Ieguldījumu plāna turētājbanka.

<i>Darījumi ar saistītām pusēm</i>	2008	2007
Procentu ieņēmumi AS "Hansabanka"	300 141	55 215
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam AS ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hansa Fondi"	(137 002)	(95 809)
Atlīdzība turētājbankai AS "Hansabanka"	(32 899)	(18 884)

Prasības pret saistītām pusēm

	2008	2007
	LVL	LVL
AS "Hansabanka"	2 473 303	1 095 407

Saistības pret saistītām pusēm

	2008	2007
	LVL	LVL
AS "Hansabanka"	(3 959)	(2 065)
AS IPS "Hansa Fondi"	(16 548)	(7 944)

Visi vērtspapīri tiek glabāti turētājbankas AS "Hansabanka" kontos.

12 AKTĪVU ATSAVINĀŠANAS IEROBEŽOJUMI UN CITI APGRŪTINĀJUMI

Ieguldījumu plāna aktīvi nav iekļāti vai citādi apgrūtināti un tiem nav atsavināšanas ierobežojumu.

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMA PLĀNS "STABILITĀTE"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADU, KAS NOSLĒDZĀS 2008. GADA 31. DECEMBRĪ

13 IEGULDĪJUMA PLĀNA RĀDĪTĀJU DINAMIKA

13 a) Neto aktīvu vērtības izmaiņas.

	2008.gads	2007.gads	2006.gads	2005.gads
Neto aktīvi pārskata gada beigās	33 585 980	14 973 559	7 207 044	4 646 178
Neto aktīvu vērtības izmaiņas	124%	108%	55%	

13 b) Ieguldījuma plāna daļu skaita dinamika

	2008.gads	2007.gads	2006.gads	2005.gads
Ieguldījuma plāna daļu skaits pārskata gada beigās	28 604 917	13 266 735	6 553 553	4 192 717
Ieguldījuma plāna daļu skaita dinamika	116%	102%	56%	

13 c) Ieguldījuma plāna daļu vērtības dinamika

	2008.gads	2007.gads	2006.gads	2005.gads
Ieguldījuma plāna daļu vērtība pārskata gada beigās	1.1741331	1.1286544	1.0997155	1.1081543
Ieguldījuma plāna daļu vērtības dinamika	1.0402946	1.0263149	0.9923848	

13 d) Ieguldījuma plāna ienesīguma dinamika

	2008.gads	2007.gads	2006.gads
Ieguldījuma plāna ienesīgums pārskata gada beigās	4.03	2.63	- 0.76

14 JŪTĪGUMA ANALĪZE VALŪTAS KURSA SVĀRSTĪBĀM

31.12.2008

	10%		-10%	
	EUR	Kopā	EUR	Kopā
Ietekme uz peļņas un zaudējuma pārskatu	948 365	948 365	(948 365)	(948 365)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	948 365	948 365	(948 365)	(948 365)

31.12.2007

	10%		-10%	
	EUR	Kopā	EUR	Kopā
Ietekme uz peļņas un zaudējuma pārskatu	353 064	353 064	(353 064)	(353 064)
Izmaiņas uzskaites vērtībā	353 064	353 064	(353 064)	(353 064)