

Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"

**Ieguldījumu politika**

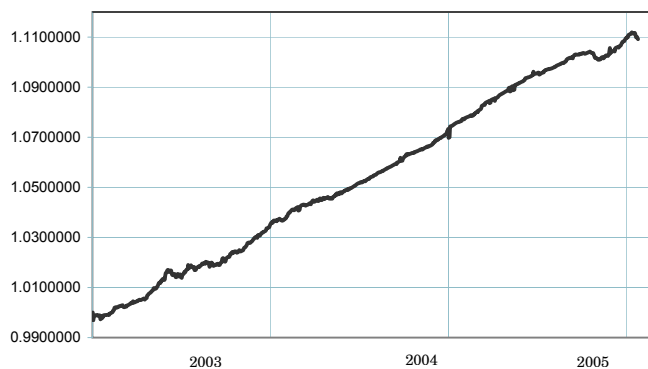
Plāna ieguldījumu politika ir konservatīva, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti finansu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu. Ne mazāk kā 70% no plāna līdzekļiem tiek izvietoti parāda vērtspapīros un ne vairāk kā 30% noguldījumos kredītiestādēs. Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 50% no plāna līdzekļiem Latvijā. Arvalstu valūtās var ieguldīt ne vairāk kā 30% no plāna līdzekļiem.

Vispārējās ziņas

Ieguldījumu plānu pārvaldošā sabiedrība AS IPS Hansa Fondi
Ieguldījumu plāna pārvaldnieks Raimonds Vesers
Reģistrēšanas gads 2002
Pieteikšanās ieguldījumu plānam: A/s "Hansabanka" filiālēs
www.hanzanet.lv
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā

NAV (plāna daļas vērtība) 1.1091231 LVL
Plāna neto aktīvi 4878358 LVL
Atlīdzība par ieguldījuma plāna pārvaldīšanu 1.0%

Vidējais svērtais reitings A3
Vidējais svērtais porfeļa modificētais ilgums (gados) 3.8

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika

	Šogad	1 mēnesis	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	2 gadi	NDS*
Ienesīgums	0.09%	0.09%	0.50%	1.09%	3.05%	6.98%	10.91%
Gada procentos**						3.38%	3.39%

	2003	2004	2005			
Ienesīgums	3.36%	3.62%	3.47%			

* - no fonda darbības sākuma

** - ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/360 metodi

Pārvaldnieka ziņojums

Mēneša laikā ievērojami pieauga eiro ilgtermiņa likmes: Vācijas 10 gadu obligāciju likme mēneša beigās sasniedza 3.47% (decembra beigās-3.31%). Janvārī eiro īstermiņa likmes nedaudz pieauga visiem termiņiem izņemot vienu mēnesi: EURIBOR 3 mēnešu, 6 mēnešu un viena gada likmes palielinājās attiecīgi no 2.49% līdz 2.55%, no 2.64% līdz 2.70% un no 2.84% līdz 2.90%. Tirgus dalībnieki šajā gadā īstermiņa likmēm prognozē turpmāku kāpumu robežās no 0.25% līdz 0.50%.

Lata īstermiņa likmes saglabājās augstā līmenī: janvāra beigās RIGIBOR 1.mēneša likme bija 4.22% (decembra beigās - 4.37%), 3.mēnešu - 4.04%(3.95%), 6.mēnešu - 3.74%(3.59%), bet viena gada likme - 3.68%(3.52%), jo starpbanku tirgū joprojām saglabājās liels pieprasījums pēc latu resursiem, ko ietekmēja bankām noteiktās paaugstinātās prasības obligāto rezervju izpildē.

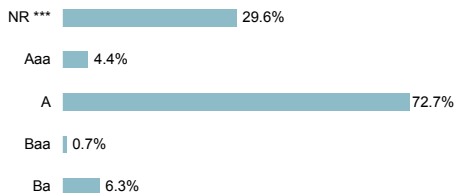
Janvārī notika divas Latvijas valdības obligāciju ar dzēšanas termiņu 2015.gads sākotnējās izsoles. Vidējais svērtais ienesīgums šajās izsolēs tika noteikts 3.64% un 3.73%, kas ir augstāks salīdzinot ar 2005.gada novembra izsoles rezultātiem (3.62%). Kopējais šajās izsolēs pārdotais LR obligāciju apjoms pārsniedza 47 miljonus latu. Otrreizējā tirgū LR 2013.gada obligācijas tika pirktas par ienesīgumu 3.43% (decembra beigās 3.38%), 2014.gada obligācijas - 3.49% (3.42%), bet 2015.gada obligācijas - 3.57% (3.50%).

Šī LR obligāciju ienesīgumu paaugstināšanās, kā arī eiro likmju kāpums samazināja plāna pieauguma tempus un plāna ienesīgums janvārī bija 1.02% gadā.

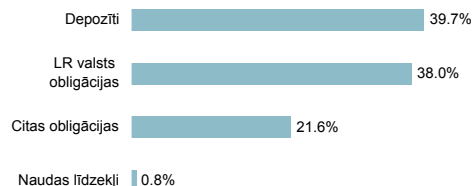
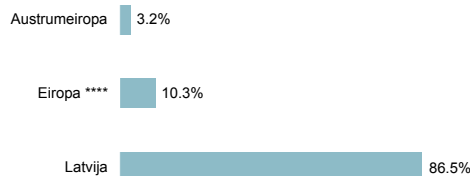
Janvārī, gan piedaloties sākotnējās izsolēs, gan iegādājoties tās otrreizējā tirgū, tika palielināts ieguldījumu īpatsvars LR obligācijās un tas mēneša beigās sasniedza 38% (decembra beigās - 33%). Attiecīgi nedaudz samazinājās termiņnoguldījumu un naudas līdzekļu īpatsvars.

Riska līmenis

Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Ieguldījumi pēc to kredītreitings

*** - ieguldījumi, kuriem nav piešķirts starptautisko kredītreitingu aģentūru reitings

Ieguldījumu sadalījums**Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums**

**** - izņemot Austrumeiropu

Lielākie ieguldījumi	Īpatsvars
LR 10 gadu obligācijas 02.12.2015	11.8%
LR 10 gadu obligācijas 14.02.2013	11.5%
LR 5 gadu obligācijas 04.02.2010	10.5%
LR 10 gadu obligācijas 02.04.2014	4.1%
T.Rowe Price Euro Corporate Bond Fund	3.1%
Vācijas valsts obligācijas 04.01.2015	2.9%
Julius Baer Euro Corporate Bond Fund	2.8%
SEB Vilniaus Bankas 20.02.2008	2.2%
Parex Bankas eiro obligācijas 09.06.2008	2.2%
Termiņnoguldījums Sampo Bankā 22.12.2007	2.2%