

# Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"

31-Mai-2004

Pārvaldnieks: Raimonds Vesers

Pieteikšanās ieguldījumu plānam:

A/s "Hansabanka" filiālēs

www.hanzanet.lv

Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā

**Hansa**  
Fondi

IS Hansa Fondi

Kaļķu iela 26, Rīga, LV-1050

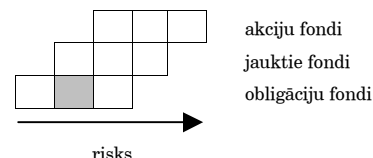
Latvija

Tel +371 7 024 150

Fax +371 7 024 400

## 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. Ārvalstu valūtās var ieguldīt ne vairāk kā 30% no plāna līdzekļiem.



Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

## Vispārējās ziņas

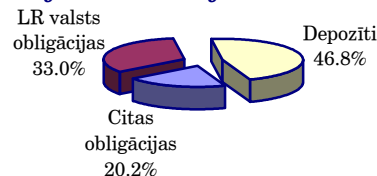
Plāna līdzekļu vērtība: 1 610 746.81 LVL

Plāna daļas vērtība: 1.0476382 LVL

Reģistrēšanas gads: 2002

Maksājumi par plāna pārvaldi: līdz 1.48% gadā

## Ieguldījumu sadalījums



## Komentārs

Plāna aktīvi maija beigās pārsniedza 1.61 miljonu latu, bet dalībnieku skaits bija 29 750.

Procentu likmes pasaulē lēnām, bet turpināja palielināties - ASV obligāciju ar dzēšanas termiņu 10 gadi ienesīgums palielinājās no 4.51% līdz 4.65%. Ienesīgums pieauga arī Vācijas valdības obligācijām - no 4.18% līdz 4.37%. Pēdējos divos mēnešos ienesīgums minētajām obligācijām ir pieaudzis attiecīgi par 0.81% un 0.44%. Palielinoties ienesīgumam, samazinās obligāciju cena. Tā kā tiek prognozēta turpmāka dolāra procentu likmju palielināšanās, tad plāna aktīvi pašlaik netiek ieguldīti šajā valūtā nominētos vērtspapīros.

5. maijā notika sākotnējā LR 10 gadu obligāciju izsole, kur no piedāvātajiem 12 miljoniem tika pārdoti gandrīz 4 miljoni par vidējo likmi 4.88%. Šāda termiņa obligāciju procentu likmes otrreizējā tirgū joprojām ir stabilas un šīs obligācijas varēja pārdot par likmi 5%. Turpināja samazināties lata īstermiņa likmes, kas gan vairāk bija novērojams starpbanku naudas tirgū un mazāk LR parādzīmju otrreizējā tirgū - īstermiņa parādzīmēm ienesīgums samazinājās vidēji par 0.1%, bet Rīgibor 1 un 3 mēnešu likmes samazinājās attiecīgi no 4.32 uz 3.56 un no 4.49 uz 3.98, bet 6 mēnešu Rīgibor - no 4.52 līdz 4.16.

7. maijā tika dzēstas LR valsts parādzīmes un Stabilitātes portfeli saņemtie līdzekļi tika izvietoti termiņnoguldījumos, attiecīgi samazinot ieguldījumu daļu LR parādzīmes no 38% līdz 33% un palielinot ieguldījumus depozītos no 41% līdz 47%.

Vidējais svērtais portfeļa termiņš līdz dzēšanai maijā praktiski nav mainījies un mēneša beigās bija 753 dienas.

## Plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	0.19%	0.56%	1.87%	3.38%	4.76%
Gada procentos**	2.22%	2.22%	3.71%	3.33%	3.34%

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

\*\*\* - starptautiska finanšu institūcija

## Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR 5 gadu obligācijas 26/01/06	11.55%
LR 5 gadu obligācijas 24/03/05	10.71%
LR 10 gadu obligācijas 14/02/13	6.69%
Nordea parādzīmes 20/09/04	4.98%
LHVB ķīlu zīmes 15/08/06	4.97%
NIB obligācijas 25/07/07	3.16%
Termiņnoguldījums Hansabankā*	3.10%
Termiņnoguldījums Nordea Bank	3.10%
Unibankas obligācijas 28/01/05	2.83%
LR 5 gadu obligācijas 08/05/07	2.78%

\* - īstermiņa depozīts

## Ieguldījumu ģeogrāfija

