

# Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"



31-Okt-2003

Pārvaldnieks: Raimonds Vesers

Pieteikšanās ieguldījumu plānam:

A/s "Hansabanka" filiālēs

www.hanzanet.lv

Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā

IS Hansa Fondi

Kaļķu iela 26, Rīga, LV-1050

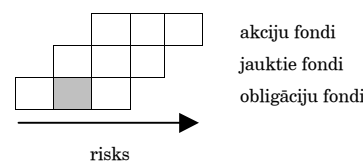
Latvija

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 iesaigumu. 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 iesaigums ir saistīts ar lielāku risku

## Vispārējās ziņas

Plāna līdzekļu vērtība:

863,884.08 LVL

Plāna daļas vērtība:

1.0239353 LVL

Reģistrēšanas gads:

2002

Maksājumi par plāna pārvaldi:

līdz 1.48% gadā

## Komentārs

Oktobra mēnesī tika veiktas vairākas izmaiņas plāna portfeļa struktūrā. Ievērojami tika palielināta ieguldījumu daļa ārvalstu valūtās – oktobra beigās šādi ieguldījumi veidoja 16% (septembra beigās 8%) no plāna aktīviem. Veicot ieguldījumus dažādu valstu emitentos, tiek ierobežota portfeļa atkarība no Latvijas vērtspapīru tirgus, tiek panākta labāka aktīvu diversifikācija, kā rezultātā samazinās kopējais portfeļa risks. Ieguldījumi ārvalstu valūtās tika veikti emitentos, kuru kredītreitings nav zemāks par investīciju pakāpi - Lielbritānijas valdības obligācijās, vienā no pasaules lielākajiem ķīmisko preču ražotājiem Bayer AG, kā arī Deutsche Telekom un Polijas lielākajā telekomunikāciju uzņēmumā TPSA.

Analizējot vadošo valstu ekonomiku attīstības tempus, mēs prognozējam ASV dolāra kursa kritumu pret pārējām valūtām. Tāpēc lielākā daļa no ieguldījumiem ārvalstu valūtās tika investēta eiro un Lielbritānijas mārciņās, bet mazākā daļa – ASV dolāros.

Joprojām 36% no plāna aktīviem ir izvietoti noguldījumos bankās uz dažādiem termiņiem no 1 līdz 5 gadiem. Latvijas valsts obligācijās ieguldīti 30% (septembra beigās bija 37%). No tiem 12.63% LR 10 gadu obligācijās.

Plāna iesaigums oktobra mēnesī bija 2.95% gadā. Plāna aktīvi oktobra mēnesī pieauga par 17% un pārsniedza 863 tūkstošus latu. Plāna portfeli esošo ieguldījumu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai mēneša beigās bija 1025 dienas.

## Plāna iesaigums

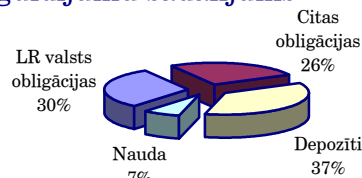
	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	0.25%	0.57%	1.69%	-	2.39%
Gada procentos*	2.95%	2.26%	3.33%	-	2.91%

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

\*\* - ieguldījumi Nīderlandē un Luksemburgā veikti komercsabiedrību obligācijās, kuru dzēšanu garantē emitentu mātes uzņēmumi, kas atrodas Polijā (3.63%), Krievijā (3.11%), Vācijā (1.63%) un Kazahijā (1.09%).

\*\*\* - starptautiska finanšu institūcija

## Ieguldījumu sadalījums



## Lielākie ieguldījumi

### Ieguldījums

Ieguldījums	Īpatsvars
LR 10 gadu obligācijas 14/02/13	12.63%
LR 5 gadu obligācijas 24/03/05	7.00%
NIB obligācija 25/07/07	5.86%
LR 5 gadu obligācijas 08/05/07	5.34%
LR 5 gadu obligācijas 26/01/06	3.84%
Lielbritānijas obligācijas 07/03/08	2.99%
Unibankas obligācijas 28/01/05	2.90%
Bayer AG obligācijas 10/04/07	2.60%
Termiņnoguldījums, Parekss	2.34%
Termiņnoguldījums, Parekss	2.31%

## Ieguldījumu ģeogrāfija

