

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

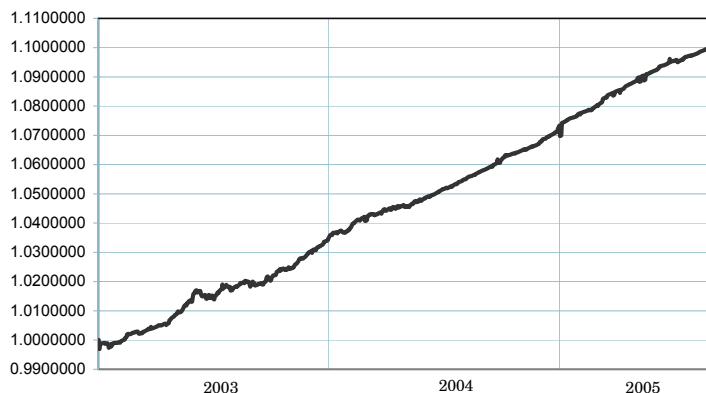
### Vispārējās ziņas

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

NAV (plāna daļas vērtība)	1.103582 LVL
Plāna neto aktīvi	4232858 LVL
Atbildība par ieguldījuma plāna pārvaldīšanu	1.0%

Vidējais svērtais reitings	A3
Vidējais svērtais porfeļa modificētais ilgums (gados)	2.8

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēnesis	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	2 gadi	NDS*
Ienesīgums	3.04%	0.05%	0.58%	1.46%	3.71%	7.78%	10.36%
Gada procentos**						3.76%	3.51%

	2003	2004				
Ienesīgums	3.36%	3.62%				

\* - no fonda darbības sākuma

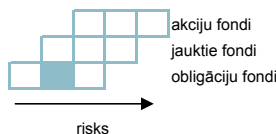
\*\* - ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/360 metodi

### Pārvaldnieka ziņojums

Plāna aktīvi mēneša beigās pārsniedza 4.2 miljonus latu, bet dalībnieku skaits bija 41 788. Oktobrī tika piedzīvots straujš eiro procentu likmju kāpums: ja septembra beigās Vācijas 10. gadu obligāciju ienesīgums bija 3.15%, tad oktobra beigās jau 3.38%. Paaugstinoties ienesīgumam, obligāciju cenas samazinās. Likmju kāpumu noteica bažas par inflācijas tempu pieaugumu, kā arī statistiskie dati, kas norādīja uz ekonomikas atveseļošanās. Ievērojami pieauga arī eiro īstermiņa procentu likmes. Lai gan latu īstermiņa procentu likmēm šādos apstākļos arī vajadzētu pieaugt (jo tās lielā mērā ir atkarīgas no eiro likmēm), tomēr tās praktiski nemainījās: vienas nedēļas RIGIBOR likme oktobra beigās bija 2.61% (septembra beigās – 2.53%), viena mēneša – 2.71% (2.75%), trīs mēnešu – 2.79% (2.79%), sešu mēnešu – 2.84% (2.81%), bet viena gada – 3.00% (2.92%).

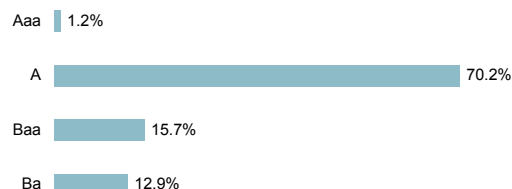
Ilgtermiņa latu likmes arī praktiski nemainījās: LR 2013. gada obligācijas tika pirktas par ienesīgumu 3.35% gan septembra, gan oktobra beigās, bet LR 2014. gada obligāciju likme oktobra beigās bija palielinājusies līdz 3.50% (3.45%). Tādejādi LR obligāciju prēmija salīdzinājumā ar Vācijas obligācijām ir samazinājusies, kas varētu liecināt, ka tirgus novērtē LR obligācijas nedaudz par augstu. Vidējais svērtais portfeļa termiņš līdz dzēšanai ir pavisam nedaudz pieaudzis un sasniedza 2.78 (2.69 - septembra beigās).

### Riska līmenis

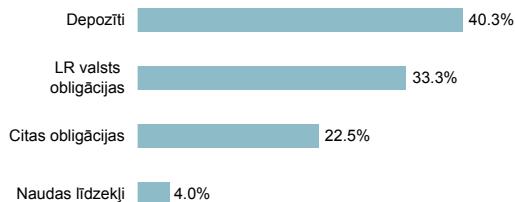


Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

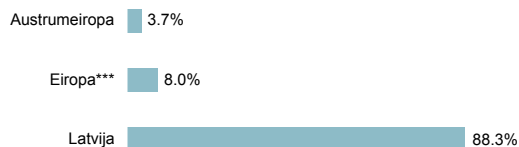
### Ieguldījumi pēc to kredītreitings



### Ieguldījumu sadalījums



### Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums



\*\*\* - izņemot Austrumeiropu

### Lielākie ieguldījumi

Lielākie ieguldījumi	Īpatsvars
LR 5 gadu obligācijas 04.02.2010	12.0%
LR 10 gadu obligācijas 14.02.2013	11.8%
LR 5 gadu obligācijas 26.01.2006	3.6%
T.Rowe Price Euro Corporate Bond Fund	3.5%
LHZB ķīlu zīmes 15.08.2006	3.5%
Julius Baer Euro Corporate Bond Fund	3.3%
SEB Vilniaus Bankas 20.02.2008	2.6%
Parex Bankas eiro obligācijas 09.06.2008	2.5%
LR 10 gadu obligācijas 02.04.2014	2.5%
Termiņnoguldījums Sampo Bankā 22.12.2007	2.5%