

## Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"

**Ieguldījumu politika**

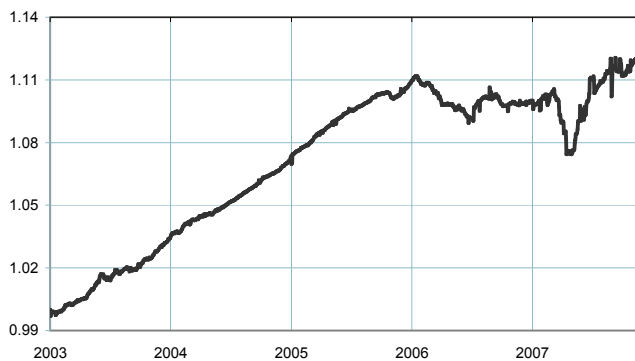
Plāna ieguldījumu politika ir konservatīva, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti finansu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu. Ne mazāk kā 70% no plāna līdzekļiem tiek izvietoti parāda vērtspapīros un ne vairāk kā 30% noguldījumos kredītiestādēs. Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 50% no 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 Kristiāns Miķelsons  
Reģistrēšanas gads 2002  
Pieteikšanās ieguldījumu plānam: A/s "Hansabanka" filiālēs  
[www.hanzanet.lv](http://www.hanzanet.lv)  
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā

NAV (plāna daļas vērtība) LVL 1.1233325  
Plāna neto aktīvi LVL 14 414 900  
Atīdzība par ieguldījuma plāna pārvaldīšanu 0.7%

Vidējais svērtais porfeļa modificētais ilgums (gados) 1.7

**Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika**

	Šogad	1 mēnesis	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums	2.15%	0.83%	0.71%	3.03%	2.12%	1.89%	12.33%
Ienesīgums**						0.94%	2.40%

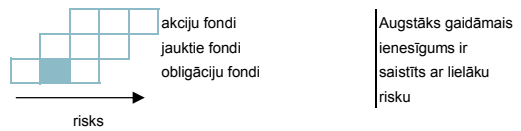
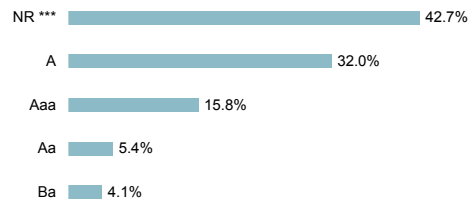
	2003	2004	2005	2006			
Ienesīgums	3.36%	3.62%	3.47%	-0.76%			

\* - no fonda darbības sākuma

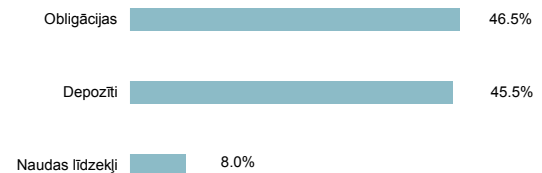
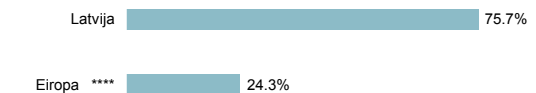
\*\* - ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/365 metodi

**Pārvaldnieka ziņojums**

Jūsu pensiju plāna daļas vērtība novembrī pieauga par 0,35%. Latu depozītu procentu likmes bija augstākas nekā oktobrī, kas deva labu iespēju ieguldīt līdzekļus, ko saņēmām, kad plānā sāka piedalīties klienti no likvidētā Valsts kases ieguldījumu plāna. Starpbanku tīrģus likmes Rigibor līmenis bija vidēji 11,7% (oktobrī – 12,7%), un likme sāka samazināties. Līdz ar to iespējama arī depozītu procentu likmju samazināšanās. Pieauga arī Latvijas valsts obligāciju procentu likmes, līdz ar to samazinājās šo obligāciju cenas. Savukārt Eiropā starpbanku procentu likme *Euribor* pieauga līdz 4,81%, jo sarūk aktivitāte starpbanku tīrģū. ASV kredītu krīzes ietekmē arī Eiropas banku prioritāte ir risku samazināšana, līdz ar to bankas aizdod viena otrai līdzekļus par augstākām procentu likmēm. Samazinājās eiro zonas valsts obligāciju procentu likmes, jo samazinoties vēlmei uzņemties risku, pieaug pieprasījums pēc zema riska vērtspapīriem. Šī aktīvu klase bija ienesīgs ieguldījums. Vācijas 10 gadu obligācijas ienesīguma likme mēneša beigās sasniedza 4,14%, bet īstermiņa parādzīmju likme – 4,00%. Plāna portfeļa struktūrā pieaug latu depozītu īpatsvars, un, to mēs turpināsim palielināt arī decembrī.

**Riska līmenis****Ieguldījumi pēc to kredītreitings**

\*\*\* - ieguldījumi, kuriem nav piešķirts starptautisko kredītreitings aģentūru reitings

**Ieguldījumu sadalījums****Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums**

\*\*\*\* izņemot Austrumeiropu

Lielākie ieguldījumi	Īpatsvars
LR 10 gadu obligācijas 14.02.2013	6.2%
Termiņnoguldījums LHZB 23.02.2008	5.8%
LR 10 gadu obligācijas 02.12.2015	5.6%
Beļģijas valsts obligācijas 28.09.2011	5.1%
Vācijas valsts obligācijas 13.04.2012	5.0%
Vācijas valsts obligācijas 09.04.2010	4.9%
Termiņnoguldījums Nordea Bankā 09.05.2008	4.9%
Vācijas valsts obligācijas 09.10.2009	4.9%
Pimco eiro obligāciju fonds	4.4%
Termiņnoguldījums Sampo Bankā 18.01.2008	3.9%