

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "STABILITĀTE" LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par periodu no 2003. gada 1. oktobra līdz 2003. gada 31. decembrim

Ieguldījumu sabiedrība "Hansa Fondi", Kaļķu iela 26, Rīga, LV-1050, www.hansafondi.lv
Pārvaldnieks: Raimonds Vesers, e-pasts: fondi@hansafondi.lv

Pārvaldītāja ziņojums

Plāna aktīvi ceturkšņa beigās pārsniedza 1 miljonu latu (pieaugums par 40%, salīdzinot ar trešo ceturksni), bet dalībnieku skaits pārsniedza 23 600 (pieaugums par 28%).

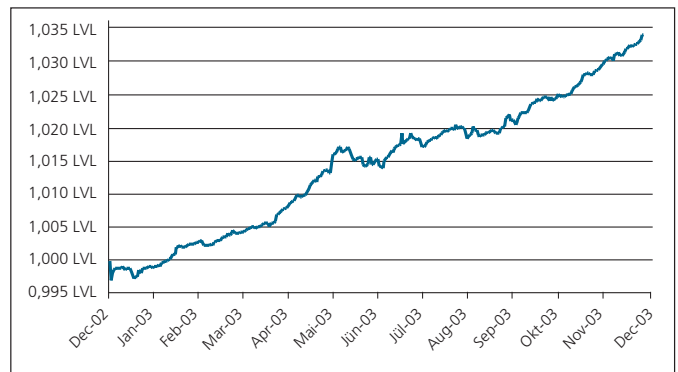
Ceturkšņa laikā vidēja termiņa Latvijas valdības obligāciju likmes samazinājās, nodrošinot ienesīgumu 4–6% līmenī. Savukārt 2013. gada Latvijas obligāciju likme pieauga no 5,00% līdz 5,10%. Likmes izmaiņas pamatā bija mazāks pieprasījums pēc ilgtermiņa latu obligācijām, jo nav pamata domāt, ka to cena nākotnē varētu ievērojami pieaugt. Kopš ceturkšņa sākuma pieauga ilgtermiņa procentu likmes pasaulē, kur toni noteica ASV 10 gadu obligāciju likmes kāpums no 3,94% līdz 4,25% decembra beigās.

Gada beigās lielākā daļa ieguldījumu bija izvietoti LR parādzīmēs (38%) un termiņnoguldījumos bankās (38%). Ārvalstu valdību un starptautisko finanšu institūciju obligācijās bija ieguldīti 8% plāna aktīvu, bet uzņēmumu obligācijās – 16%. Ārvalstu valūtās ir izvietoti 13% plāna aktīvu. Ieguldījumi ārvalstu valūtās tika veikti, nedaudz palielinot eiro un Lielbritānijas mārciņas īpatsvaru, bet samazinot ASV dolāra īpatsvaru ar nolūku gūt papildu peļņu no ASV dolāra kursa krituma.

Vidējais svērtais portfeļa termiņš līdz dzēšanai perioda beigās bija 976 dienas (trešā ceturkšņa beigās – 1042 dienas).

Pilnīgu informāciju par plāna darbību 2003. gadā varēs iegūt no auditēta plāna gada pārskata, kas normatīvajos dokumentos paredzētajā kārtībā ir jā sagatavo ne vēlāk kā trīs mēnešu laikā pēc pārskata gada beigām.

Ieguldījumu plāna daļas vērtība



Ieguldījumu plāna daļas un plāna līdzekļu vērtības

	07.01.2003.	31.03.2003.	30.06.2003.	30.09.2003.	30.09.2003.
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1,0000000	1,0044938	1,0153079	1,0213723	1,0336059
Ieguldījumu plāna līdzekļu kopējais apjoms (LVL)	–	330 554	503 782	736 490	1 028 663

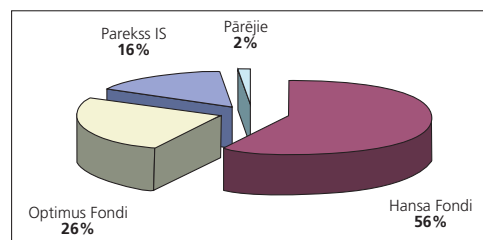
Ieguldījumu plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sāk.
Periodā, %	0,50	1,20	1,80	–	3,36
Gada procenti*	6,00	4,77	3,56	–	3,38

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

"Hansa Fondi" tirgus daļa

(privāto pārvaldītāju ieguldījumu plānu aktīvi uz 31.12.2003.)



"Hansa Fondi" pensiju II līmeņa aktīvi pārvaldīšanā 31. decembrī bija Ls 7,1 miljons jeb 56% tirgus daļa starp privātajiem pārvaldītājiem un 28% tirgus daļa, ieskaitot Valsts kases ieguldījumu plāna aktīvus. "Stabilitātes" aktīvi veido 8% no privāto līdzekļu pārvaldītāju kopējiem ieguldījumu plānu aktīviem.

Par Hansa Pensiju ieguldījumu plāniem interesējieties jebkurā Hansabankas filiālē
pa tālruni 7024 555 vai www.hansafondi.lv, www.hansabanka.lv

10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
LR 5 gadu obligācijas	LVL	24.03.2005.	13,63%
LR 10 gadu obligācijas	LVL	14.02.2013.	10,73%
Nordic Investment Bank obligācijas	LVL	25.07.2007.	4,98%
LR 1 gada parādzīmes	LVL	07.05.2004.	4,80%
Latvijas Unibankas obligācijas	LVL	28.01.2005.	4,50%
LR 5 gadu obligācijas	LVL	08.05.2007.	4,41%
LR 5 gadu obligācijas	LVL	26.01.2006.	3,25%
Lielbritānijas valdības obligācijas	GBP	07.03.2008.	2,59%
Bayer AG obligācijas	EUR	10.04.2007.	2,29%
Terminnoguldījums (Parekss banka)	LVL	17.07.2005.	1,98%

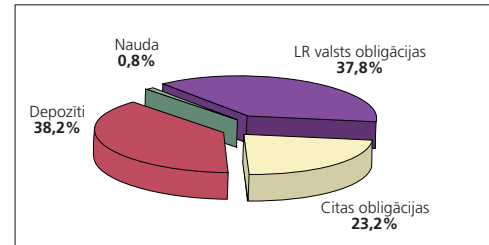
Ieguldījumu plāna ceturkšņa rezultātu salīdzinājums ar nozares vidējiem rezultātiem

Konservatīvo plānu grupā (tie plāni, kuru ieguldījumu politika neparedz veikt ieguldījumus akcijās) vidējais svērtais ienesīgums gada pēdējā ceturksnī bija 3,08%. "Stabilitātes" ienesīgums ievērojami pārsniedza vidējo rādītāju un bija 4,77%. Labie rezultāti tika sasniegti, pateicoties procentu likmju kritumam gan Latvijā, gan pasaulē, kā arī eiro un Lielbritānijas mārciņas valūtu kursu kāpumam.

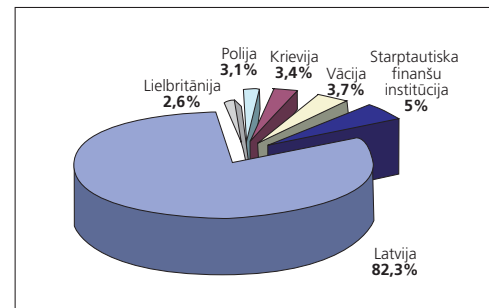
Lai objektīvi novērtētu ieguldījumu ienesīgumu ilgtermiņa uzkrāšanas produktiem (tai skaitā pensiju plāniem), rezultātu salīdzinājumu ieteicams veikt par laika periodu, kas nav mazāks par gadu.

Ieguldījumu portfeļa sadalījums

Ieguldījumu veidi



Ģeogrāfiskais sadalījums



Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem

No ieguldījumu plāna aktīviem tiek segta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un turētājbankai, kā arī citas izmaksas, kas saistītas ar ieguldījumu plāna darbību. Šo izmaksu kopējais apjoms pārskata ceturksnī bija Ls 2748, bet kopumā no darbības sākuma Ls 6764.

Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir konservatīva, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu. Ieguldījumi šādos instrumentos tiek uzskatīti par mazāk riskantiem, salīdzinot ar ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros. Ne mazāk kā 70% no plāna līdzekļiem tiek izvietoti parāda vērtspapīros un ne vairāk kā 30% ieguldījumos kredītiestādēs. Ārvalstu valūtās var ieguldīt ne vairāk kā 30% no plāna līdzekļiem. Ieguldījumi tiks veikti gan īstermiņa, gan ilgtermiņa finanšu instrumentos – un galvenokārt ar mērķi turēt šos ieguldījumus līdz to dzēšanai vai termiņa beigām. Līdzekļu pārvaldītājs var ieguldīt līdz pat 100% no ieguldījumu plāna līdzekļiem Latvijas Republikas emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.