

Pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

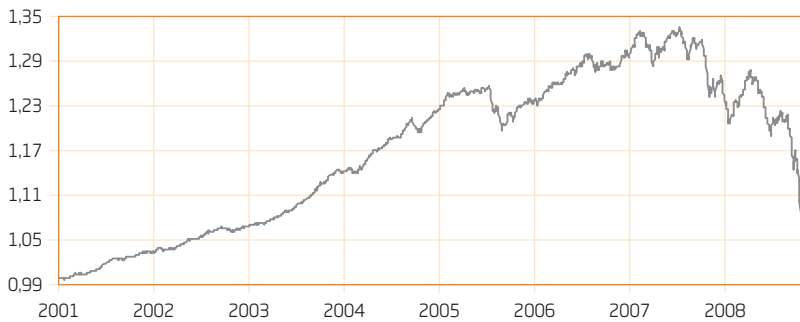
Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir sabalansēta, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti finansu instrumentos ar fiksētu ienākumu un arī kapitāla vērtspapīros. Kapitāla vērtspapīros tiek ieguldīts līdz 50% plāna līdzekļu. Ārvalstu valūtās, izņemot eiro, 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:	AS "Hansabanka" filiālēs ib.swedbank.lv Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā
NAV (plāna daļas vērtība)	LVL 1.0354420
Plāna neto aktīvi	LVL 128 745 505
Attīdītība par ieguldījuma plāna pārvaldīšanu	1,52%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums, %	-21,39	-9,09	-14,67	-17,36	-22,43	-17,41	3,54
Ienesīgums**, %						-9,11	0,60

* - no fonda darbības sākuma

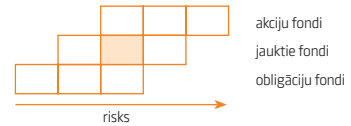
** - ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/365 metodi

	2003	2004	2005	2006	2007
Ienesīgums, %	4,65	6,46	10,52	3,85	3,00

Pārvaldnieka ziņojums






Aizvadītais mēnesis bija viens no dramatiskākajiem finanšu tirgos pēckara periodā, jo bažas par finanšu sistēmas stabilitāti un ekonomikas lejupslīdes draudi visā pasaulē izraisīja panisku akciju pārdošanas vilni, kas līdz šim zemāko punktu sasniedza 27. oktobrī. Attiecīgi arī strauji samazinājās plāna daļas vērtība. Lielākais kritums bija attīstības valstu akciju tirgos, tostarp Austrumeiropā. Plāna akciju portfeļa lielākā ģeogrāfiskā sastāvdaļa ir Rietumeiropa (11% no portfeļa) un ASV (8% no portfeļa), kam seko Japāna ar 5% īpatsvaru. Ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos mēneša laikā bija 35% - 40% no portfeļa. Arī obligāciju tirgos (izņemot eiro un ASV valsts vērtspapīrus) cenas samazinājās, tiesa daudz mazākā mērā nekā akciju tirgos. Vienīgā aktīvu klase, kurā bija vērtības pieaugums bija latu depozītu portfelis. Pēc straujā cenu krituma oktobrī, akciju novērtējums attiecībā pret uzņēmumu peļņu vērtības ir līmenī, kas agrāk ir bijis drošs starta punkts ilgstošai izaugsmei. Tomēr tā nav garantija tūlītējam un straujam cenu pieaugumam, jo spriedze kredītu tirgos var izraisīt panikas turpināšanos akciju tirgos.

Riska līmenis



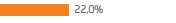






Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku.

Ieguldījumu sadalījums

Akcijas	45,2%		45,2%
Citas obligācijas	15,7%		15,7%
Naudas līdzekļi	0,8%		0,8%
Depozīti	34,3%		34,3%
LR valsts obligācijas	4,0%		4,0%

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Krievija	7,2%		7,2%
Latvija	41,6%		41,6%
Eiropa***	22,0%		22,0%
Cits reģions	16,6%		16,6%
ASV	6,1%		6,1%
Austrumeiropa	2,9%		2,9%
Japāna	3,6%		3,6%

*** - izņemot Austrumeiropu

Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
SSGA ASV akciju fonds	4,75%
SSGA Eiropas akciju fonds	4,65%
GAM Global akciju fonds	4,61%
GAM Star-Worldwide akciju fonds	4,52%
Skagen Global akciju fonds	3,84%
SSGA Japānas akciju fonds	3,57%
State Street MSCI Eiropas akciju fonds	3,06%
Skagen Kon-Tiki akciju fonds	2,70%
Wellington attīstības tirgu akciju fonds	2,59%
T.Rowe Price Global akciju fonds	2,48%