

# Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"



30-Apr-2003

Pārvaldnieks: Kristiāns Miķelsons

Darījumi ar plāna daļām:

AS Hansabanka filiālēs

www.hanzanet.lv

Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā

IS Hansa Fondi

Kaļķu iela 26, Rīga, LV 1050

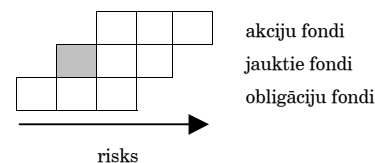
Latvija

Tel +371 7 024 150

Fax +371 7 024 400

## Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir sabalansēta, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti finansu instrumentos ar fiksētu ienākumu un arī kapitāla vērtspapīros. Ne mazāk kā 70% no plāna līdzekļiem tiek ieguldīti fiksētā ienākuma vērtspapīros un banku termiņnoguldījumos un ne vairāk kā 30% kapitāla vērtspapīros (akcijās). Ārvalstu valūtās var ieguldīt ne vairāk kā 30% no plāna līdzekļiem.



Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

## Vispārējās ziņas

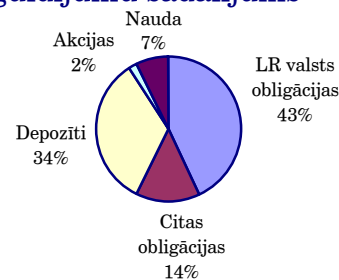
Plāna līdzekļu vērtība: 2,441,730.31 LVL

Plāna daļas vērtība: 1.0109627 LVL

Reģistrēšanas gads: 2002

Maksājumi par plāna pārvaldi: līdz 1.93% gadā

## Ieguldījumu sadalījums



## Komentārs

Plāna daļas vērtība aprīlī stabili pieauga (ienesīguma likme 6,4% gadā). Mēnesis pagāja bez nozīmīgiem satricinājumiem kapitāla tirgos. Lielvalstīs ekonomika joprojām virzās kā pa celmiem, un aktīvas karadarbības beigas Irākā nav viesušas optimismu finansu tirgos. Plāna līdzekļu vērtība sasniedza Ls 2,4 miljonus. Vairumā pirkst ir lētāk. Sākot no maija esam samazinājuši līdzekļu pārvaldītājam maksājamo atlīdzību par 15%, līdz 1,4% gadā! Latvijas valsts obligāciju ienesīguma likmes aprīlī nemainījās. Biržā valsts 2005. gada obligācijas var iegādāties par likmi 3,9% savukārt 2013. gada obligācijas par 4,9%. Mūsu skatījumā vidējā termiņa obligāciju likmes jau ir tik zemas, ka pašreiz tajās ieguldīt nav lietderīgi. Ienesīgākā portfeļa sastāvdaļa bija Polijas un Krievijas komercsabiedrību euroobligāciju portfelis. Pieaugot ieguldītāju interesei par šiem vērtspapīriem to cenas pieauga. Pārsvarā ieguldījumi ārvalstīs veikti eiro, līdz ar to plāna vērtība palielinājusies arī pateicoties valūtas kursa izmaiņām.

## Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR obligācijas 05/2007	14.36%
LR obligācijas 03/2005	10.70%
LR obligācijas 02/2013	10.43%
Termiņnoguldījumi LHZB	9.08%
Termiņnoguldījumi Nord/LB	9.08%
Termiņnoguldījumi Unibanka	7.80%
Termiņnoguldījumi Parekss	7.62%
LR obligācijas 01/2006	6.78%
TPSA Eurofinance BV obligācija	3.68%
Unibankas obligācija	3.26%

## Plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	0.55%	1.16%	-	-	1.10%
Gada procentos	6.57%	4.73%	-	-	3.53%

Saliktie procenti, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.

## Ieguldījumu ģeogrāfija

