

Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

30-Apr-2005

Pārvaldnieks: Kristiāns Miķelsons

Darījumi ar plāna daļām:

AS Hansabanka filiālēs

www.hanzanet.lv

Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā



AS IPS Hansa Fondi

Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048

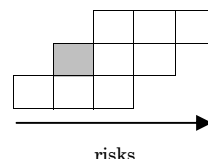
Latvija

Tel +371 7 444 150

Fax +371 7 444 400

Ieguldījumu politika

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



akciju fondi
jauktie fondi
obligāciju fondi

Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Vispārējās ziņas

Plāna līdzekļu vērtība:	17 864 666.52 LVL
Plāna daļas vērtība:	1.1394411 LVL
Reģistrēšanas gads:	2002
Maksājumi par plāna pārvaldi:	līdz 1.93% gadā

Komentārs

Pēc straujā aktīvu vērtības pieauguma šī gada sākumā, iestājušies viegli atplūdi. Tam pamatā ir akciju cenu kritums lielākajos pasaules akciju tirgos, kā arī Austrumeiropā. Akciju cenu kritumu izraisīja ziņas, ka ekonomikas pieaugums ASV un Eiropā šī gada sākumā bija vājāks nekā gaidītais. Šķiet, ka augstās naftas cenas piebremzē ekonomiku, turklāt veicina inflācijas pieaugumu. Akciju cenas Baltijā pieauga, tirgū ieplūstot naudai, kas saņemta no Hansabank akciju pārdošanas Swedbank.

Reaģējot uz lēno ekonomikas izaugsmi samazinājušās ilgtermiņa procentu likmes. Valsts 10 gadu obligācijas likme ASV aprīļa beigās bija 4,20%, savukārt Eiropā 3,39%. Arī Latvijā obligāciju likmes nedaudz samazinājās, sekojot eiro likmēm. Latvijā ilgtermiņa obligāciju likme ir 3,85%.

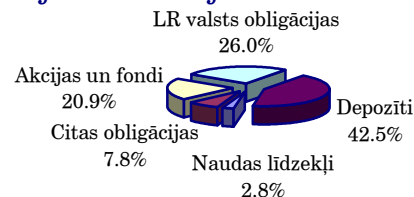
Plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	-0.33%	1.13%	4.43%	7.10%	13.94%
Gada procentos*	-2.79%	5.03%	8.95%	7.00%	5.73%

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

** - neskaitot Austrumeiropu

Ieguldījumu sadalījums



Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR 5 gadu obligācijas 04/02/10	15.11%
LR 10 gadu obligācijas 14/02/13	7.35%
streetTRACKS MSCI Europe ETF	3.52%
iShares S&P 500	3.49%
Hansa Ida-Euroopa Aktsiafond	3.42%
Balzac USA Index Fund	2.74%
Global Emerging Markets Equity Fund	2.59%
LR 3 gadu obligācijas 29/08/06	2.28%
LHVB ķīlu zīmes 15/08/08	2.17%
Balzac Europe Index Fund	2.16%

Ieguldījumu ģeogrāfija

