

# Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"



31-Aug-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

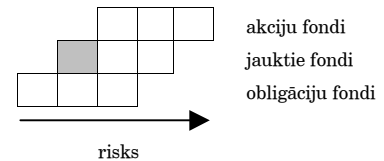
Latvija

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:

3,922,721.83 LVL

Plāna daļas vērtība:

1.0324629 LVL

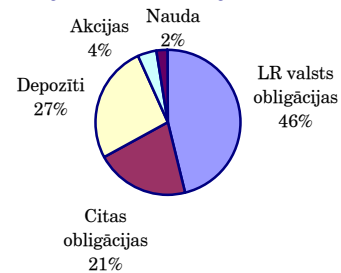
Reģistrēšanas gads:

2002

Maksājumi par plāna pārvaldi:

līdz 1.93% gadā

## Ieguldījumu sadalījums



## Komentārs

Plāna daļas vērtības pieaugums augustā bija stabils, un atvaļinājumu mēnesis pagāja bez nozīmīgiem satricinājumiem finansu tirgos.

Pēc straujā dolāru un eiro procentu likmju kāpuma jūlijā, augustā likmes pieauga nedaudz. ASV valdības 10 gadu obligāciju likme pieauga no 4,41% līdz 4,46% un Vācijas valdības 10 gadu obligāciju likme pieauga no 4,19% līdz 4,20%. Mēs uzskatām, ka likmju pieaugums piebremzēs ekonomikas pieauguma tempu, un attiecīgi procentu likmes atkal samazināsies. Latu obligāciju cenas bija stabilas, kaut arī tirdzniecības aktivitāte bija neliela. Latvijas 2013. gada obligācijas pirkšanas likme pieauga no 4,85% līdz 4,90%.

Kritumu obligāciju vērtībā daļēji kompensēja ieguldījumi akcijās, kur Ungārijas OTP bankas akciju cena pieauga par 22% un Lietuvas Telekomas cena par 15%.

“Dinamikas” ienesīgumu ietekmēs ES referendumā iznākums. Mēs sagaidām, ka negatīva balsojuma gadījumā latu procentu likmes spēji pieaugs, un “Dinamikas” portfeļa vērtība strauji samazināsies (par 3% – 4% līdz septembra beigām), zaudējot visu gada laikā uzkrāto peļņu.

## Lielākie ieguldījumi

| Ieguldījums                      | Īpatsvars |
|----------------------------------|-----------|
| LR obligācijas 03/2005           | 15.07%    |
| LR obligācijas 05/2007           | 11.66%    |
| LR obligācijas 02/2013           | 9.84%     |
| Termiņnoguldījumi LHZB           | 8.95%     |
| Termiņnoguldījumi Nord/LB Latvij | 7.80%     |
| NIB obligācija 07/2007           | 7.71%     |
| LR obligācijas 08/2006           | 5.08%     |
| Termiņnoguldījumi Unibanka       | 4.94%     |
| Termiņnoguldījumi Parekss        | 4.82%     |
| LR obligācijas 01/2006           | 4.17%     |

## Plāna ienesīgums

|                | 1 mēn. | 3 mēn. | 6 mēn. | 1 gads | No reģistr. |
|----------------|--------|--------|--------|--------|-------------|
| Periodā        | 0.40%  | 1.06%  | 2.91%  | -      | 3.25%       |
| Gada procentos | 4.71%  | 4.21%  | 5.78%  | -      | 4.99%       |

Saliktie procenti, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.

## Ieguldījumu ģeogrāfija

