

# Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

28-Feb-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

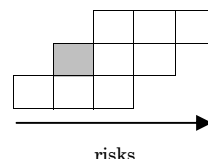
Latvija

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.



Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

## Vispārējās ziņas

Plāna līdzekļu vērtība:	16 160 917.11 LVL
Plāna daļas vērtība:	1.1426088 LVL
Reģistrēšanas gads:	2002
Maksājumi par plāna pārvaldi:	līdz 1.93% gadā

## Komentārs

Latu vērtspapīru tirgū likmju izmaiņas bija nelielas, un ienesīgums saglabājās 3,15% - 4,07% robežās. Vidēja termiņa vērtspapīru likmju kritumam janvārī šomēnes sekoja likmju kritums starpbanku tirgū. Viena mēneša aizņemšanās likme sasniedza 3,14%. Bankas reaģējušas uz likmju kritumu, samazinot latu depozītu procentu likmes.

Reaģējot uz ASV ekonomikas pieaugumu un kāpjošo inflāciju pieaugušas dolāru procentu likmes un tagad tās ir augstākas nekā latu likmes, kuras kopš 1. janvāra ir cieši saistītas ar eiro procentu likmēm. ASV valsts 10 gadu obligācijas ienesīguma likme ir 4,38%, savukārt viena mēneša starpbanku aizņemšanās likme ir 2,72%. Savukārt eiro zonas etalons – Vācijas 10 gadu obligāciju likme mēneša beigās bija 3,72%.

Austrumeiropas akciju portfelis (Hansa Austrumeiropas akciju fonds) mēneša laikā pieaudzis par 14,0%. Pamats cenas pieaugumam bija uzņēmumu labie 2004. gada peļņas rādītāji un ārvalstu investoru lielā interese par reģionu. Arī citur pasaulē ienākums no akcijām bija labs – Eiropā tirgus vērtība pieauga par 3,15%, Ziemeļamerikā par 2,31% un Japānā par 2,88%. Dinamikas ieguldījumi akciju tirgū sasnieguši 19,8%.

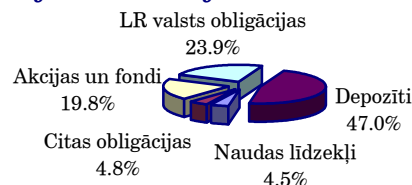
## Plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	1.41%	3.71%	6.12%	7.88%	14.26%
Gada procentos*	19.28%	15.98%	12.38%	7.76%	6.32%

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

\*\* - starptautiska finanšu institūcija

## Ieguldījumu sadalījums



## Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR 10 gadu obligācijas 14/02/13	7.92%
LR 5 gadu obligācijas 26/01/06	7.37%
LR 5 gadu obligācijas 04/02/10	5.33%
Street TRACKS MSCI Pan Euro ETF	3.98%
iShares S&P 500	3.96%
Hansa Ida-Euroopa Aktsiafond	3.75%
LR 3 gadu obligācijas 29/08/06	2.53%
LHZB ķīlu zīmes 15/08/08	2.36%
Global Emerging Markets Equity Fund	1.58%
Depozīts Nordea Bank Finland 26/08/05	1.57%

## Ieguldījumu ģeogrāfija

