

# Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

31-Jan-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

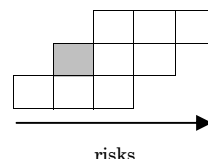
Latvija

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.



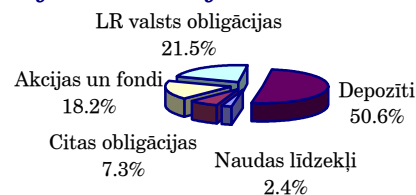
akciju fondi  
jauktie fondi  
obligāciju fondi

Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

## Vispārējās ziņas

Plāna līdzekļu vērtība:	15 203 008.49 LVL
Plāna daļas vērtība:	1.1267552 LVL
Reģistrēšanas gads:	2002
Maksājumi par plāna pārvaldi:	līdz 1.93% gadā

## Ieguldījumu sadalījums



## Komentārs

Līdz ar lata piesaisti eiro, latu procentu likmes strauji kritās. Obligāciju procentu likmes janvārī samazinājās par 30-45 procentpunktiem. Latvijas 10 gadu obligācijas likme sasniedza 4,10%. Likmju kritums šomēnes pozitīvi ietekmēja plāna obligāciju portfeļa vērtību, palīdzot sasniegt augstu ienesīguma rādītāju. Tomēr turpmāk obligāciju portfeļa ienesīgums būs zemāks, saglabājoties zemām procentu likmēm.

Plāna ienesīgumu ilgtermiņā palielina akcijās ieguldītā portfeļa daļa, kuras īpatsvars mēneša beigās sasniedza 18%. Akciju vērtība Eiropā šomēnes pieauga par 2,5%, savukārt ASV par 0,9%, bet Japānā par 0,7%. ASV ieguldīto līdzekļu vērtība pieauga, līdz ar dolāra vērtības pieaugumu. Augstās naftas cenas nespēj iedragāt uzņēmumu peļņi spēju, un zemās procentu likmes veicina investīcijas. Austrumeiropas akciju portfeļa vērtība šomēnes pieauga par 7,0%, pieaugot investoru interesei par šo reģionu. Labākais sniegums bija ieguldījumiem Bulgārijā, kur noritēja veiksmīga valsts telekomunikāciju uzņēmuma privatizācija.

## Plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	1.14%	3.26%	5.05%	7.16%	12.68%
Gada procentos*	14.01%	13.40%	10.12%	7.04%	5.86%

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

\*\* - starptautiska finanšu institūcija

## Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR 10 gadu obligācijas 14/02/13	9.15%
LR 5 gadu obligācijas 26/01/06	8.63%
iShares S&P 500	4.41%
Street TRACKS MSCI Pan Euro ETF	4.32%
Hansa Ida-Euroopa Aktsiafond	4.09%
LR 3 gadu obligācijas 29/08/06	3.36%
LHZB ķīlu zīmes 15/08/08	2.85%
Vācijas valsts obligācijas 15/12/06	2.76%
Depozīts Nordea Bank Finland 26/08/05	2.01%
Depozīts Nordea Bank Finland 21/10/05	1.89%

## Ieguldījumu ģeogrāfija

