

Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

31-Jūl-2004

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

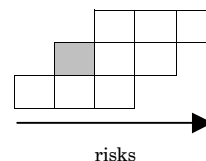
Latvija

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.



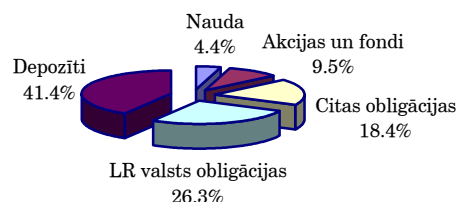
akciju fondi
jauktie fondi
obligāciju fondi

Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Vispārējais ziņojums

Plāna līdzekļu vērtība:	10 456 789.79 LVL
Plāna daļas vērtība:	1.0726012 LVL
Reģistrēšanas gads:	2002
Maksājumi par plāna pārvaldi:	līdz 1.93% gadā

Ieguldījumu sadalījums



Komentārs

Jūlijs Latvijas valsts vērtspapīru tirgū pagāja bez būtiskām likmju izmaiņām, neraugoties uz Latvijas Bankas lēmumu palielināt banku rezervju normu. Rezervju normas palielināšana liks bankām turēt lielākus līdzekļu apjomus Latvijas Bankā, tādējādi samazinot kredītešanai pieejamos resursus. Līdz ar šī lēmuma paziņošanu pieauga īstermiņa procentu likmes starpbanku tirgū. Iespējams, ka bankām pielāgojoties jaunajai situācijai likmes atkal samazināsies. Netieši par to liecina vidēja termiņa vērtspapīru likmes, kas samazinājās par 0,02 – 0,05 procenta punktiem un pašreiz atrodas 4,00% - 4,05% līmenī.

Arvien būtiskāku lomu plāna portfeli ieņem akcijas. To īpatsvars plāna aktīvos pieaudzis līdz 9,5%. Dinamikas akciju portfeļa galvenā sastāvdaļa ir pasaules akciju indeksu fondi, kas iegulda lielā skaitā uzņēmumu. Šo ieguldījumu vērtība ir daudz svārstīgāka nekā obligāciju portfelim. Jūlijā Eiropas akciju tirgus vērtība kritās par 2,0% un ASV par 1,84% līdz ar to arī plāna mēneša sniegums kopumā ir zems. Austrumeiropas akciju portfeļa vērtība savukārt pieaugusi par 2,2%.

Procentu likmes Eiropā un ASV šomēnes nedaudz samazinājušās, jo dati par ekonomikas pieaugumu un cenu kāpumu nav tik spoži kā cerēts. Tiesa, tie bija pietiekami labi, lai tirgus nostāja attiecībā uz gaidāmo īstermiņa likmju kāpumu ASV un Eiropā paliktu nemainīga. Tiek sagaidīts ka Eiropā likme paliks līdzšinējie 2% bet ASV likme pieaugs līdz 2,25%.

Plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	0.24%	0.82%	2.01%	4.30%	7.26%
Gada procentos*	2.82%	3.25%	4.01%	4.23%	4.52%

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

** - starptautiska finanšu institūcija

Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR 10 gadu obligācijas 14/02/13	8.89%
LR 5 gadu obligācijas 26/01/06	7.37%
Nordea parādzīmes 20/09/04	6.77%
LR 5 gadu obligācijas 24/03/05	5.38%
LR 3 gadu obligācijas 29/08/06	3.87%
Unibankas obligācijas 28/01/05	3.52%
iShares S&P 500	3.23%
Termiņnoguldījums Nordea Bank 26/08/04	2.43%
Termiņnoguldījums Hansabankā 21/07/05	1.91%
Termiņnoguldījums Hansabankā 29/07/05	1.91%

Ieguldījumu ģeogrāfija

