

Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

31-Jūli-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

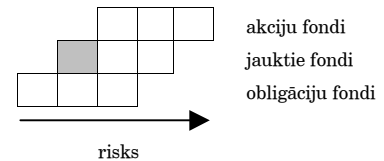
Latvija

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.

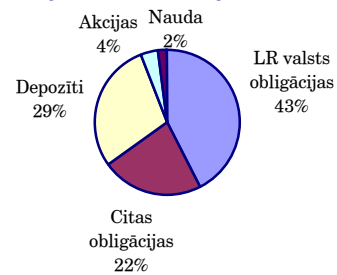


Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Vispārējās ziņas

Plāna līdzekļu vērtība:	3,551,591.16 LVL
Plāna daļas vērtība:	1.0283765 LVL
Reģistrēšanas gads:	2002
Maksājumi par plāna pārvaldi:	līdz 1.93% gadā

Ieguldījumu sadalījums



Komentārs

Plāna daļas vērtības pieaugums jūlijā bija stabils. Galvenais notikums bija procentu likmju pieaugums pasaulē, kur toni noteica ASV 10 gadu obligāciju likmes kāpums no 3,11% jūnija vidū līdz 4,41% jūlijā beigās. Tas ir straujākais šīs likmes pieaugums pēdējo 20 gadu laikā. Procentu likmēm pieaugot, obligāciju cenas samazinās, līdz ar to samazinās arī "Dinamikas" obligāciju portfeļa vērtība. Lai gan iespējams, ka tuvākajos mēnešos turpināsies procentu likmju pieaugums, mēs uzskatām, ka līdz gada beigām likmes atkal kritīsies. Noturīgs likmju pieaugums iespējams vien tad, ja atsākas stabila ekonomikas izaugsme ASV un Rietumeiropā. Proti, ja likmju pieaugums neattur uzņēmējus no investīcijām un sabiedrību no tēriņiem. Mēs uzskatām, ka likmju pieaugums piebremzēs ekonomikas pieauguma tempu, un attiecīgi procentu likmes atkal samazināsies. Tāpat tas nozīmē arī akciju tirgus kritumu. Latu obligāciju cenas pieauga, pateicoties stabilam to pieprasījumam vietējā tirgū, kas bija pietiekams lai latu likmes samazinātos, neraugoties uz SDR likmju kāpumu. Latvijas 2013. gada obligācijas pirkšanas likme samazinājās no 4,95% līdz 4,85%.

Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR obligācijas 03/2005	13.77%
LR obligācijas 05/2007	12.83%
LR obligācijas 02/2013	10.86%
Termiņnoguldījumi LHZB	9.84%
Termiņnoguldījumi Nord/LB Latvij	8.58%
NIB obligācija 07/2007	8.49%
Termiņnoguldījumi Unibanka	5.43%
Termiņnoguldījumi Parekss	5.30%
LR obligācijas 01/2006	4.59%
PGNIG Finance BV obligācija	3.49%

Plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	0.36%	1.72%	2.90%	-	2.84%
Gada procentos	4.25%	6.91%	5.86%	-	5.04%

Saliktie procenti, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.

Ieguldījumu ģeogrāfija

