

Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

31-Mai-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

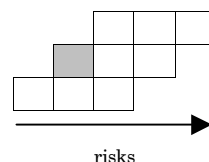
Latvija

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.

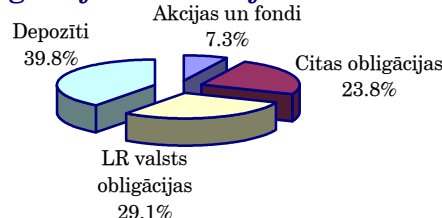


Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Vispārējais ziņojums

Plāna līdzekļu vērtība:	9 119 109.88 LVL
Plāna daļas vērtība:	1.0645738 LVL
Reģistrēšanas gads:	2002
Maksājumi par plāna pārvaldi:	līdz 1.93% gadā

Ieguldījumu sadalījums



Komentārs

Maijā plāna aktīvi pieauga par 11%, sasniedzot Ls 9,1 miljonu. Plāna daļas vērtību ietekmēja cenu kritums vērtspapīru tirgos, un tā pieauga nedaudz.

Latu obligāciju tirgū cenu līmenis bija stabils, un ienesīguma līmenis saglabājās 3,8% līdz 5% robežās. Nedaudz pieauga īsa un vidēja termiņa obligāciju likmes. Pieaudzis ieguldījumu īpatsvars banku depozītos, jo to likmes ievērojami pārsniedz Latvijas valsts obligāciju likmes. Strauji pieauga dolāra un eiro ilgtermiņa procentu likmes, līdz ar to samazinājās ārvalstu obligāciju cenas. Tās ietekmēja pārsteidzoši labi statistikas dati par ASV ekonomiku, proti strauji pieaug nodarbinātība, kā arī tiek novērots mērens cenu pieaugums.

Būtisks notikums Rīgas Fondu biržā bija jauna emitenta "SAF Tehnika" akciju publiskais piedāvājums. Esam papildinājuši portfeli ar šī uzņēmuma akcijām. Atbilstoši mūsu ilgtermiņa plāniem, pakāpeniski pieaug ārvalstu akciju īpatsvars portfelī. Akciju indekss Eiropā aizvadītajā mēnesī kritās par 1,0%, savukārt ASV tirgū pieauga par 1,3%. Akciju cenas Baltijā kritās par 2,5%. Lielākajos akciju tirgos rimies straujš cenu kāpums, jo pieaug bažas, ka augstākas procentu likmes var negatīvi ietekmēt uzņēmumu rezultātus.

Plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	0.07%	0.51%	2.59%	4.20%	6.46%
Gada procentos**	0.76%	2.02%	5.16%	4.13%	4.52%

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

*** - starptautiska finanšu institūcija

Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR 5 gadu obligācijas 26/01/06	8.69%
LR 10 gadu obligācijas 14/02/13	7.84%
Nordea parādzīmes 20/09/04	7.70%
LR 5 gadu obligācijas 24/03/05	6.12%
NIB obligācijas 25/07/07	5.02%
Termiņnoguldījums Hansabankā*	4.45%
LR 3 gadu obligācijas 29/08/06	4.39%
Unibankas obligācijas 28/01/05	4.13%
Termiņnoguldījums Nordea Bank	2.76%
iShares S&P 500	2.13%

* - īstermiņa depozīts

Ieguldījumu ģeogrāfija

