

# Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

31-Mai-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

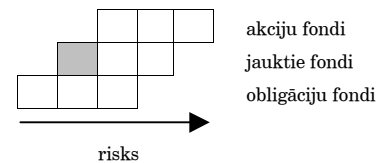
Latvija

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:

2,926,891.46 LVL

Plāna daļas vērtība:

1.0216374 LVL

Reģistrēšanas gads:

2002

Maksājumi par plāna pārvaldi:

līdz 1.93% gadā

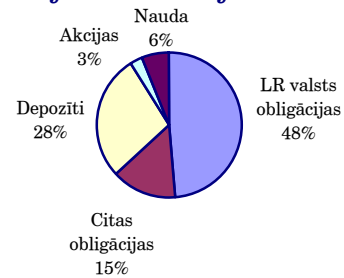
## Komentārs

Plāna daļas vērtība maijā strauji pieauga. Ienesīgākā portfeļa sastāvdaļa bija Austrumeiropas uzņēmumu obligācijas.

ASV un Rietumeiropas vērtspapīru tirgos noteicošā tēma ir ekonomikas izaugsmes perspektīvas. Optimisti pērk akcijas (to kurss maijā audzis abos Atlantijas krastos), taču pie šādām cenām tas attaisnosies ja izaugsme būs vērojama uzņēmumu ienākumos jau šogad. Ja izrādīsies, ka ekonomikā turpinās stagnācija, tad sagaidāma turpmāka procentu likmju krišanās, kas attaisnos ieguldījumus valdību obligācijās. Cenas pašlaik kāpj arī šajā tirgus segmentā. Mēs skeptiski raugāties uz ekonomikas izaugsmes iespējām lielvalstīs, un neesam starp akciju pircējiem.

Latvijas valsts obligāciju tirgū šomēnes ienesīguma likmes nemainījās. Mēs paredzam turpmāku latu procentu likmju samazināšanos, jo samazinās likmes valūtās, kurām piesaistīts lata kurss, kā arī jaunu valsts obligāciju piedāvājums tirgū ir ierobežots. Iespējams izdevīgi noguldīt naudu depozītos.

## Ieguldījumu sadalījums



## Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR obligācijas 03/2005	16.51%
LR obligācijas 05/2007	15.34%
LR obligācijas 02/2013	10.49%
Termiņnoguldījumi LHZB	7.60%
Termiņnoguldījumi Nord/LB	7.60%
Termiņnoguldījumi Unibanka	6.54%
Termiņnoguldījumi Parekss	6.39%
LR obligācijas 01/2006	5.69%
TPSA Eurofinance BV obligācija	3.29%

## Plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	1.07%	1.84%	-	-	2.16%
Gada procentos	12.97%	7.37%	-	-	5.50%

Saliktie procenti, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.

## Ieguldījumu ģeogrāfija

