Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

30-Nov-2004

Pārvaldnieks: Kristiāns Miķelsons

Darījumi ar plāna daļām:

AS Hansabanka filiālēs

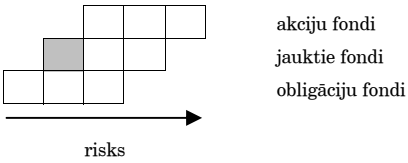
www.hanzanet.lv

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 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.

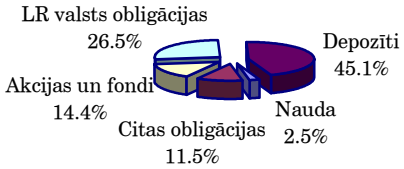


Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Vispārējas ziņas

Plāna līdzekļu vērtība:	13 335 841.07 LVL
Plāna daļas vērtība:	1.1017135 LVL
Reģistrēšanas gads:	2002
Maksājumi par plāna pārvaldi:	līdz 1.93% gadā

Ieguldījumu sadalījums



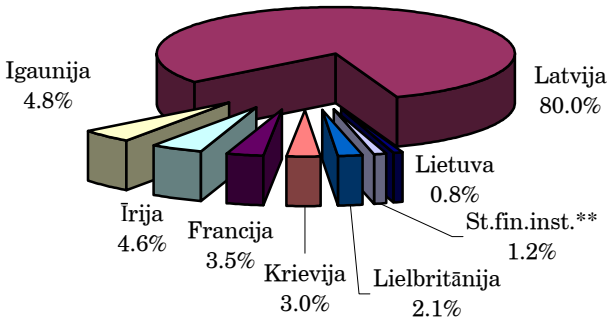
Komentārs

Latvijas valsts vērtspapīru procentu likmes šomēnes būtiski nemainījās. Latvijas 10 gadu obligācijas ienesīgums ir 4,70%. Latvijas Banka paaugstināja īstermiņa refinansēšanas likmi līdz 4,00%, kas radīja īstermiņa likmju svārstības, bankām pielāgojieties jaunajiem apstākļiem. Akciju īpatsvars plānā pakāpeniski palielināts līdz 14,4%, ieguldot akcijās Austrumeiropā un citur pasaulē. Šomēnes akciju vērtība Eiropā pieauga par 9.2%, savukārt ASV tā pieauga par 4,0%. Austrumeiropas akciju portfeļa vērtība pieauga par 9,8%. Tā pamatā ir reģiona straujāka attīstība un pieaugusī interese iegādāties vietējo uzņēmumu akcijas. Akciju cenu kāpumu ASV bremzē naftas cenu kāpums un pieaugošās procentu likmes. Valsts 10 gadu obligāciju procentu likmes ASV pieauga no 4,02% līdz 4,35%, savukārt Eiropā samazinājās no 3,87% līdz 3,79%. To nosaka dažādo ekonomikas izaugsmes tempu diktētās atšķirības centrālo banku procentu likmju politikā. Ar likmju izmaiņām saistītas ir arī valūtas kursu svārstības, kas novembrī bija ievērojamas. Eiro vērtība pieauga no 1,2759 līdz 1,3297 dolāriem.

Lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
LR 10 gadu obligācijas 14/02/13	9.56%
LR 5 gadu obligācijas 26/01/06	9.16%
iShares S&P 500	4.62%
LR 10 gadu obligācijas 02/04/14	4.27%
Street TRACKS MSCI Pan Euro ETF	3.54%
Hansa Ida-Euroopa Aktsiafond	3.23%
LR 3 gadu obligācijas 29/08/06	3.02%
LHZB ķīlu zīmes 15/08/08	2.92%
Lielbritānijas valdības obligācijas 07/03/08	2.12%
Termiņnoguldījums Nordea Bank 26/08/05	1.89%

Ieguldījumu ģeogrāfija



Plāna ienesīgums

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No reģistr.
Periodā	0.97%	2.32%	3.49%	6.17%	10.17%
Gada procentos*	11.86%	9.38%	6.80%	6.07%	5.16%

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

*** - starptautiska finanšu institūcija*