

Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

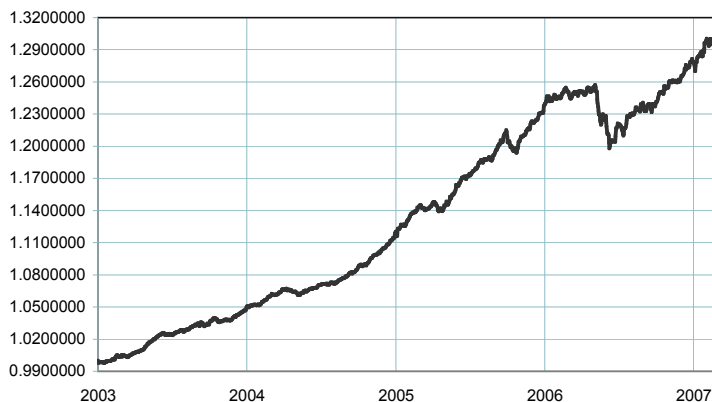
Ieguldījumu politika

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.

Vispārējās ziņas

Fondu pārvaldošā sabiedrība	AS IPS Hansa Fondi
Fonda pārvaldnieks	Kristiāns Mikelsons
Reģistrēšanas gads	2002
Pieteikšanās ieguldījumu plānam:	A/s "Hansabanka" filiālēs www.hanzanet.lv Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā
Plāna daļas vērtība	LVL 1.2868189
Plāna neto aktīvi	LVL 52 187 699
Attīdītība par fonda pārvaldīšanu	1.4%
Vidējais svērtais reitings	A3
Vidējais svērtais porfeļa modificētais ilgums (gados)	3.1

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēnesis	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums	0.63%	-0.20%	1.97%	3.84%	2.63%	12.62%	28.68%
Ienesīgums**						6.12%	6.27%

	2003	2004	2005	2006		
Ienesīgums	4.65%	6.46%	10.52%	3.85%		

* - no fonda darbības sākuma

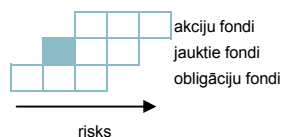
** - ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/365 metodi

Pārvaldnieka ziņojums

Plāna vērtība februārī samazinājās par 0,2%. To izraisīja spēšs kritums akciju tirgos visā pasaulē. Akciju cenu kritums demonstrē, ka lielai daļai ieguldītāju samazinājusies vēlme uzņemties riskus, neraugoties uz to, ka pašreizējie ekonomikas izaugsmes tempi pasaulē ir labi. Šādas riska apēlītes svārstības ir normāla parādība finanšu tirgos, un tās nav precīzi prognozējamas. Te svarīgi palauties uz faktu, ka katram kāpumam seko kritums, un ieguldītāji akciju tirgū ilgākā laika posma vienmēr ir labi pelnījuši. Februārī akciju vērtība samazinājās vidēji par 2,2%. Straujā ekonomikas izaugsme mazāk attīstītās valstīs ir labs pamats turpmākam akciju cenu kāpumam. Savukārt ievērojamākie riski, kas varētu izraisīt akciju cenu turpmāku samazināšanos ir laikā neatmaksāto hipotekāro kredītu īpatsvara pieaugums ASV, kā arī problēmas, ko var izraisīt nesabalansētā ekonomikas izaugsme Ķīnā. Akciju cenu kritumu kompensēja stabilitāte obligāciju tirgos. Latvijas obligāciju vērtība februāra beigās bija tāda pati, kā mēneša sākumā, neraugoties uz īstermiņa procentu likmju pieaugumu, ko izraisīja baumas par iespējamo lata devalvāciju.

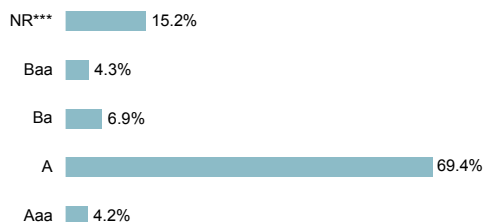
Eiro valsts obligāciju indekss pieauga par 1%. Lata vērtība pret eiro, Latvijas bankas noteiktā svārstību koridora ietvaros, samazinājās par 1,4%. Parasti starpbanku tirgū par vienu eiro varēja iegādāties Ls 0,696 bet februāra beigās kurss bija Ls 0,706. Tā kā daļa plāna līdzekļu bija ieguldīti eiro fiksētā ienākuma vērtspapīros, tad kursa izmaiņas plāna ienesīgumu nedaudz palielinājušas.

Riska līmenis



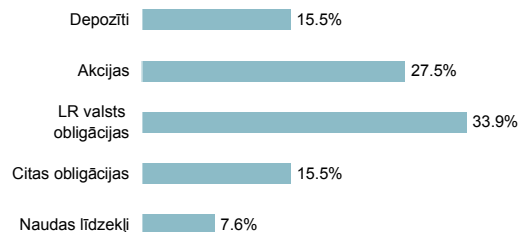
Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Ieguldījumi pēc to kredītreitings

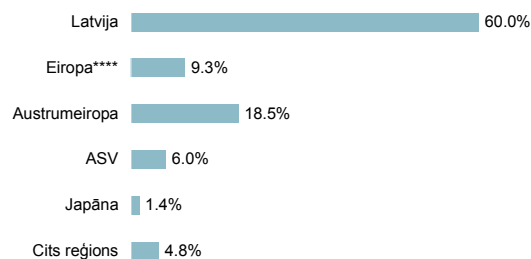


*** - ieguldījumi, kuriem nav piešķirts starptautisko kredītreitingu aģentūru reitings

Ieguldījumu sadalījums



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums



**** - izņemot Austrumeiropu

Lielākie ieguldījumi	Īpatsvars
LR 10 gadu obligācijas 02.12.2015	13.1%
LR 10 gadu obligācijas 14.02.2013	8.8%
LR 5 gadu obligācijas 03.11.2011	5.1%
Balzac USA Index Fund	4.5%
LR 5 gadu obligācijas 04.02.2010	4.3%
Balzac Europe Index Fund	3.6%
streetTRACKS MSCI Europe ETF	3.4%
DWS-Europe Convergence Bonds Fun	2.8%
Hansa Krievijas akciju fonds	2.7%
T.Rowe Global Emerging Markets Fund	2.5%