

Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"

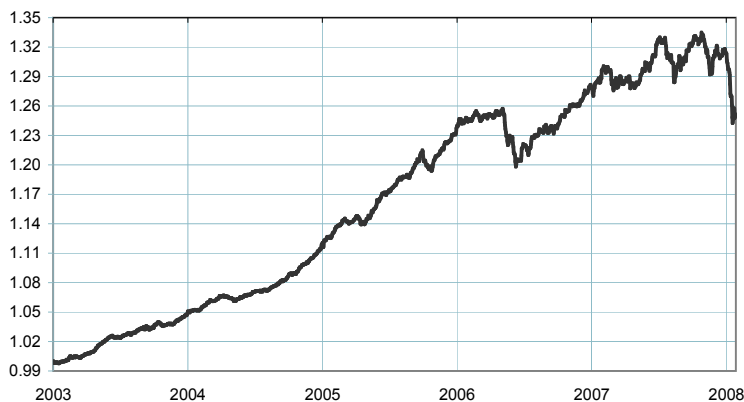
Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir sabalansēta, jo plāna līdzekļi tiek ieguldīti finansu instrumentos ar fiksētu ienākumu un arī kapitāla vērtspapīros. Kapitāla vērtspapīros tiek ieguldīts līdz 50% plāna līdzekļu. Ārvalstu valūtās, izņemot eiro, var ieguldīt ne vairāk kā 30% no plāna līdzekļiem.

Vispārējās ziņas

Fondu pārvaldošā sabiedrība	AS IPS Hansa Fondi
Fonda pārvaldnieks	Kristiāns Miķelsons
Reģistrēšanas gads	2002
Pieteikšanās ieguldījumu plānam:	A/s "Hansabanka" filiālēs www.hanzanet.lv Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā
Plāna daļas vērtība	LVL 1.2491240
Plāna neto aktīvi	LVL 92 498 761
Attīdītība par fonda pārvaldīšanu	1.7%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



	Šogad	1 mēnesis	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	2 gadi	NDS*
Pieaugums	-5.16%	-5.16%	-6.42%	-4.93%	-3.13%	0.14%	24.91%
Ienesīgums**						0.07%	4.49%

	2003	2004	2005	2006	2007	
Ienesīgums	4.65%	6.46%	10.52%	3.85%	3.00%	

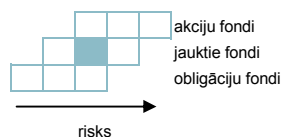
* - no fonda darbības sākuma

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

Pārvaldnieka ziņojums

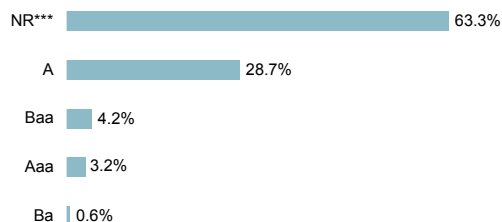
Janvārī strauji samazinājās akciju cenas pasaules biržās, pieaugot bažām par ASV ekonomikas attīstības tempu kritumu un ar to saistīto kredītu krīzi. Pasaules finanšu tirgi ir saistīti, līdz ar to akciju cenu kritums bijis visos reģionos. Banku zaudējumi riskanto kredītu vērtspapīru tirgos bija būtisks faktors akciju cenu kritumā, jo banku peļņa sastāda lielu daļu no biržā kotēto uzņēmumu peļņas rādītājiem. Banku sektora atkopšanās ir būtisks priekšnoteikums tālākai ekonomikas izaugsmei. Jūsu pensiju plānā ir lielākais akciju īpatsvars, salīdzinot ar citiem plāniem - tuvu 50%, un kritums pasaules biržās ir negatīvi ietekmējis plāna daļas vērtību. Taču tikai ieguldījumi akcijās var nodrošināt inflāciju apsteidzošu plāna vērtības pieaugumu ilgtermiņā, lai gan jārēķinās ar to, ka akciju vērtība laiku pa laikam samazinās. Šāda mēroga kritums akciju tirgos nav nekas neparasts. Akciju cenu lejupslīde pasaules biržās var turpināties vairākus mēnešus, bet cenu korekcijai parasti seko straujš cenu kāpums. Hansa Pensijas ir orientētas uz kapitāla pieaugumu ilgākā laika posmā, līdz ar to mēs nemēdzam ievērojami atkāpties no prospektā noteiktā akciju maksimālā īpatsvara. Mēs uzskatām, ka tas sniegs labāku ilgtermiņa rezultātu nekā svārstīgums un pārlieka ietekmēšanās no īstermiņa tendencēm.

Riska līmenis



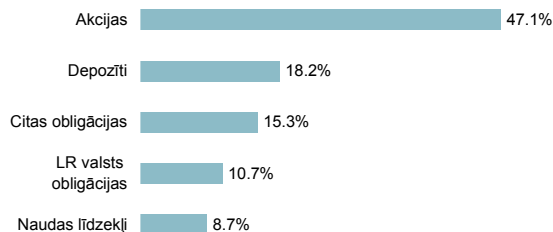
Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Ieguldījumi pēc kredītreitings

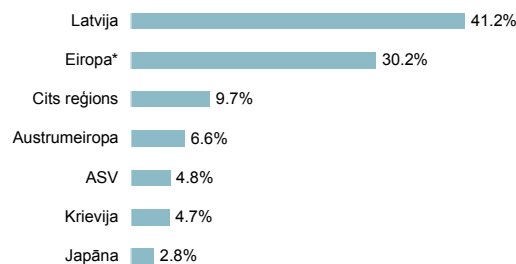


*** - ieguldījumi, kuriem nav piešķirts starptautisko kredītreitings aģentūru reitings

Ieguldījumu sadalījums



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums



**** - izņemot Austrumeiropu

Lielākie ieguldījumi	Īpatsvars
Balzac ASV indeksa fonds	4.8%
Pimco Euro obligāciju fonds	4.7%
Balzac Eiropas indeksa fonds	4.6%
Pictet Eiropas akciju fonds	4.6%
DWS Eiropas akciju fonds	4.6%
LR 10 gadu obligācijas 02.12.2015	4.5%
Aviva Morley Eiropas akciju fonds	4.4%
Wellington attīstības tirgu akciju fonds	4.2%
streetTRACKS MSCI Europe akciju fonds	3.6%
Balzac Japānas indeksa fonds	2.8%