

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 Miķelsons
Reģistrēšanas gads	2002
Pieteikšanās ieguldījumu plānam:	A/s "Hansabanka" filiālēs www.hanzanet.lv Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrā
Plāna daļas vērtība	LVL 1.3139255
Plāna neto aktīvi	LVL 70 145 735
Attīdītība par fonda pārvaldīšanu	1.4%
Vidējais svērtais reitings	A1
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	2.75%	-0.61%	2.46%	1.90%	7.07%	10.90%	31.39%
Ienesīgums**						5.31%	6.16%

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

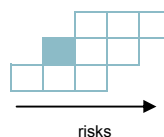
* - no fonda darbības sākuma

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

Pārvaldnieka ziņojums

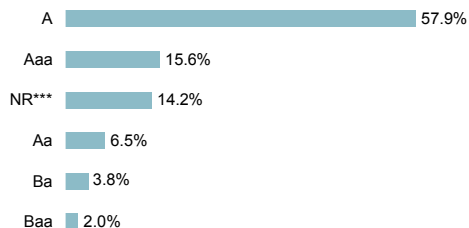
Plāna daļas vērtība samazinājās, sekojot akciju cenām pasaules tirgos un obligāciju tirgus tendencēm Latvijā. Mēneša otrajā pusē, palielinoties bažām par augsta riska privātu ieguldījumu fondu maksāspējas problēmām, kritās akciju cenas. Problēmas izraisīja pieaugošais laikā neatmaksāto hipotekāro kredītu īpatsvars ASV, un cenu kritums vērtspapīriem, kuru nodrošinājums bija riskantu kredīti. Parādās bažas par iespējamiem banku zaudējumiem. Straujākais cenu kritums bija tieši ASV tirgū. Savukārt attīstības valstu tirgi uz šo krīzi praktiski nereaģēja. Kritums Austrumeiropas akciju tirgos bija neliels. Labu rezultātu uzrādīja Krievijas akciju tirgus. Kopumā, akciju tirgos iespējams turpmāks cenu kritums, līdz atkal atgriezīsies riska apetīte. Latvijā šomēnes latu procentu likmju svārstības rimās, pieaugot likviditātei starpbanku tirgū. Procentu likmes starpbanku aizdevumiem Rigibor līmenis bija vidēji 5,47%, samazinoties no 6,66% jūnijā. Tomēr pieprasījums pēc ilgtermiņa obligācijām samazinājās. Nostiprinājās lata kurss pret eiro, un komercbankas nopirka no Latvijas bankas Ls 24 miljonus pa intervences kursu.

Riska līmenis



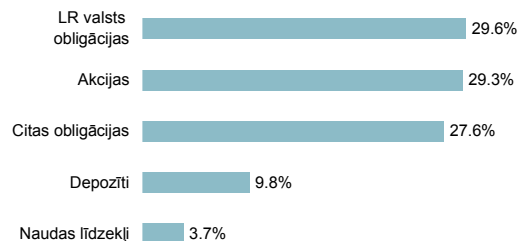
Augstāks gaidāmais ienesīgums ir saistīts ar lielāku risku

Ieguldījumi pēc to kredītreitings

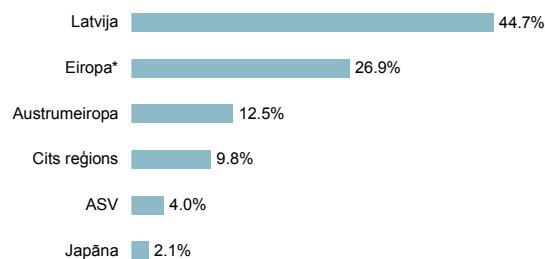


*** - ieguldījumi, kuriem nav piešķirts starptautisko kredītreitingu aģentūru reitings

Ieguldījumu sadalījums



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums



**** - izņemot Austrumeiropu

Lielākie ieguldījumi	Īpatsvars
LR 10 gadu obligācijas 02.12.2015	9.7%
LR 10 gadu obligācijas 14.02.2013	6.3%
Hansa Krievijas akciju fonds	4.7%
Pimco Eiro obligāciju Fonds	4.6%
Aviva Morley Eiropas akciju fonds	4.4%
Vācijas valsts obligācijas 04.07.2013	3.9%
LR 5 gadu obligācijas 03.11.2011	3.8%
T.Rowe Global Emerging Markets Fund	3.8%
Balzac Europe Index Fonds	3.7%
LR 5 gadu obligācijas 04.02.2010	3.2%