

Инвестиционный план Ханса пенсий "Динамика"

30-Apr-2004

Управляющий: Кристиан Микельсонс

Заявления принимаются:

в филиалах A/s "Hansabanka"

www.hanzanet.lv

в Агенстве государственного социального страхования



ИО Hansa Fondi

ул. Калькю 26, Рига, LV-1050

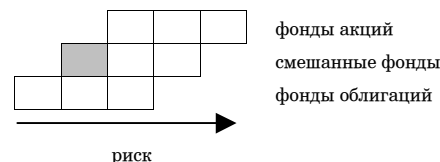
Латвия

тел. +371 7 024 150

факс +371 7 024 400

Инвестиционная политика

Инвестиционная политика Плана является сбалансированной, поскольку средства Плана вкладываются в финансовые инструменты с фиксированным доходом и акции. Не менее 70% средств Плана предусмотрено вкладывать в долговые ценные бумаги и во вклады в кредитных учреждениях и не более 30% - в акции. Инвестиционная политика Плана предусматривает вложение не менее 50% средств в Латвии. Вложения в иностранных валютах не должны превышать 30% средств Плана.



Более высокая ожидаемая доходность связана с большим риском

Общая информация

Стоимость активов плана:	8 206 568.05 LVL
Стоимость доли плана:	1.0638787 LVL
Год основания:	2002
Ежегодная плата за обслуживание:	до 1.93% в год

Распределение инвестиций



Комментарий

В апреле активы Плана увеличились на 3.2% и достигли 8.2 миллион латов. На стоимость доли Плана повлиял спад цен на рынках ценных бумаг, и стоимость доли немного уменьшилась.

На рынке латовых облигаций уровень цен был стабилен и уровень доходности оставался на уровне с 4% до 5%. Резко увеличились долгосрочные процентные ставки в долларах и евро, и поэтому уменьшились цены иностранных облигаций. Таков был результат невероятных хороших статистических данных об экономике в США - о резком увеличении занятости и наблюдаемым небольшим увеличением цен.

В конце месяца резко снизились цены облигаций с высокой доходностью. Это также повлияло на стоимость Плана, так как 3.8% активов инвестированы в этот класс активов. Одновременно на рынке находится много продавцов, которые хотят прикрыть эти позиции, предвидя что потенциал роста цен небольшой, однако покупатели выжидают.

Доходность акций в Европе в предыдущем месяце была 2.0%, но цены США упали на 1.6%. Цены акций в Балтике уменьшились на 1.5%. На самых больших рынках акций стихло увеличение цен, поскольку есть беспокойство, что более высокие процентные ставки могут негативно повлиять на результаты предприятий.

Доходность Плана

	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	С основания
Изменение	-0.04%	1.18%	2.73%	5.23%	6.39%
Годовые %*	-0.42%	4.74%	5.27%	5.15%	4.76%

* - годовая процентная ставка доходности рассчитана, используя АСТ/360 метод

** - международная финансовая институция

Крупнейшие инвестиции

Инвестиция	Удельный вес
Облигации LP(5 лет) 26/01/06	9.65%
Облигации LP(10 лет) 14/02/13	8.70%
Долговые обязат. Nordea 20/09/04	8.54%
Облигации LP(5 лет) 24/03/05	6.78%
NIB облигация 25/07/2007	5.56%
Облигации LP(3 лет) 29/08/06	4.88%
Облигации Unibanka 28/01/05	4.58%
Срочные депозиты Nordea Bank	3.06%
Облигации LP(5 лет) 08/05/07	1.66%
Срочные депозиты LHZB	1.62%

Географическое распределение инвестиций

