

# Инвестиционный план Ханса пенсий "Динамика"

29-Feb-2004

Управляющий: Кристиан Микельсонс

Заявления принимаются:

в филиалах A/s "Hansabanka"

www.hanzanet.lv

в Агентстве государственного социального страхования



ИО Hansa Fondi

ул. Калькю 26, Рига, LV-1050

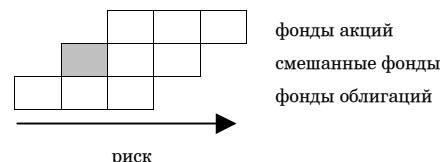
Латвия

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.

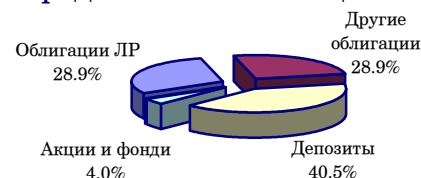


Более высокая ожидаемая доходность связана с большим риском

## Общая информация

Стоимость активов плана:	7 280 865.13 LVL
Стоимость доли плана:	1.0591427 LVL
Год основания:	2002
Ежегодная плата за обслуживание:	до 1.93% в год

## Распределение инвестиций



## Комментарий

В феврале был достигнут один из активных выростов доли плана - 8.54%. Цены увеличились во всех классах активов. В феврале продолжали уменьшаться долгосрочные процентные ставки во всем мире, в связи с этим "Динамика" увеличила ценность портфеля иностранных облигаций. Ставка 10-летних государственных облигаций США уменьшилась с 4.14% до 3.98%, в свою очередь ставка государственных облигаций Германии уменьшилась с 4.24% до 4.05%. Обменный курс Евро по отношению к доллару США остался на уровне 1.25.

Немного уменьшились процентные ставки облигации среднего срока в латах. Установление Банка Латвии - спрос на ценные бумаги на вторичном рынке а также ограниченное предложение на вторичном рынке. В то же время депозитные ставки остались стабильные, поэтому мы увеличили удельный вес депозитов в активах Плана.

Увеличим объём инвестиционных акции так же предвидим произвести увеличение постепенно в течение этого года, если темп экономического развития останется стабильным во всем мире. Мы вкладываем в инвестиционные фонды, тем самым пробуем охватить разные регионы мира для получения сбалансированного результата вкладов. В феврале индекс рынка акций в Европе повысился на 2.3% в США на 1.2% в свою очередь в Японии на 2,9%.

## Доходность Плана

	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	С основания
Изменение	0.73%	2.07%	2.58%	5.57%	5.91%
Годовые %*	8.54%	8.39%	5.14%	5.48%	5.07%

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

\*\* - международная финансовая институция

## Крупнейшие инвестиции

Инвестиция	Удельный вес
Облигации ЛР(10 лет) 14/02/13	9.52%
Срочные депозиты Hansabanka	7.91%
Облигации ЛР(5 лет) 24/03/05	7.84%
Облигации ЛР(3 лет) 29/08/06	5.39%
Правительственные облигации США	4.65%
NIB облигация 25/07/2007	4.09%
Облигации ЛР(5 лет) 26/01/06	3.64%
Правительственные облигации Германии	3.40%
Срочные депозиты Nordea Bank	3.39%
Облигации Unibanka 28/01/05	2.98%

## Географическое распределение инвестиций

