

Инвестиционный план Ханса пенсий "Динамика"

31-Jan-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

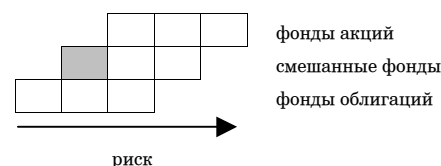
Латвия

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.

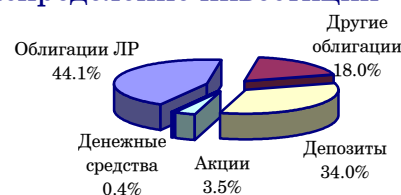


Более высокая ожидаемая доходность связана с большим риском

Общая информация

Стоимость активов плана:	6 746 551.42 LVL
Стоимость доли плана:	1.0514822 LVL
Год основания:	2002
Ежегодная плата за обслуживание:	до 1.93% в год

Распределение инвестиций



Комментарий

Несмотря на позитивные новости об экономическом развитии и повышении на фондовом рынке, год начался со снижения процентных ставок. Установилась определенная ситуация - фондовый рынок показывает очень позитивный сценарий для близкого будущего, однако цены на рынке правительственных облигаций дают понять, что развитие экономики будет медленным.

В течении месяца несколько повысились процентные ставки на ценные бумаги среднего срока в латах. Это показывает падение спроса на эти ценные бумаги. Ставки на краткосрочные и долгосрочные не изменились.

Увеличивается спрос на акции. Индекс рынка акций в Европе повысился на 1.4% в США на 2.0%

Годовой доход Плана увеличился с 4.68% в конце года до 5.14% в конце этого месяца, активы в свою очередь увеличились на 11%.

Крупнейшие инвестиции

Инвестиция	Удельный вес
Облигации ЛР(10 лет) 14/02/13	10.89%
Облигации ЛР(5 лет) 24/03/05	8.54%
Срочные депозиты Hansabanka	8.00%
Облигации ЛР(3 лет) 29/08/06	7.48%
Облигации ЛР(5 лет) 08/05/07	6.70%
Долговые обязат. ЛР 24/09/04	6.56%
НИВ облигация 25/07/2007	4.47%
Облигации ЛР(5 лет) 26/01/06	3.96%
Облигации Unibanka 28/01/05	3.24%
PGNIG* 30/10/06	2.40%

* - Польская Компания Нефти и Газа

Доходность Плана

	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	С основания
Изменение	0.47%	1.53%	2.25%	5.22%	5.15%
Годовые %**	5.64%	6.12%	4.44%	5.14%	4.76%

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

*** - международная финансовая институция

Географическое распределение инвестиций

