

Инвестиционный план Ханса пенсий "Динамика"



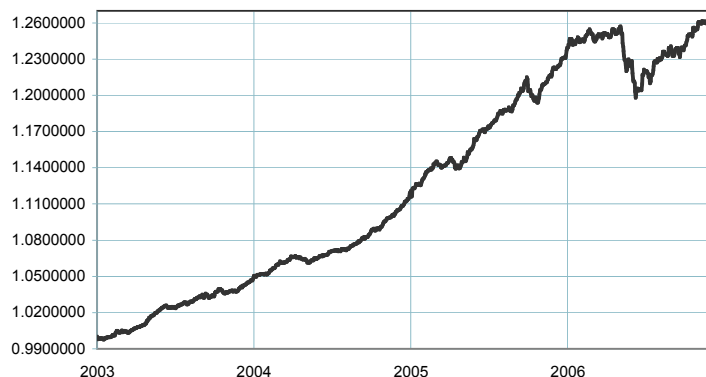
Инвестиционные принципы

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.

Общие данные

Управляющая компания	AS IPS Hansa Fondi
Руководитель плана	Кристиан Микельсонс
Год основания	2002
Заявления принимаются:	в филиалах A/s "Hansabanka" www.hanzanet.lv в Агенстве государственного социального страхования
Стоимость доли плана	LVL 1.2619260
Стоимость активов плана	LVL 45 999 520
Плата за управление	1.4%
Средневзвешенный рейтинг	A3
Средневзвешенная продолжительность (дюрация)	3.2

Динамика стоимости доли плана



	с начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяца	1 год	2 года	с создания*
Прирост	2.49%	0.68%	1.85%	2.73%	3.82%	14.54%	26.19%
Доходность**						7.02%	6.15%

	2003	2004	2005			
Доходность	4.65%	6.46%	10.52%			

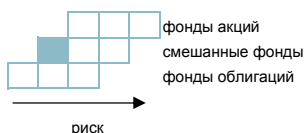
* - со дня основания

** - годовая процентная ставка доходности рассчитана, используя АСТ/365 метод

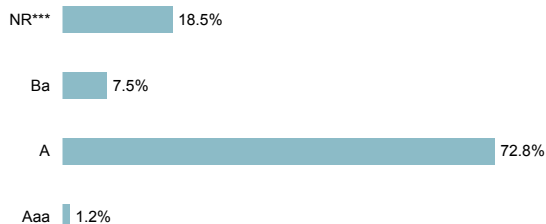
Комментарий

Стоимость вложения в ноябре выросла на 0,7%. В этом месяце прирост обеспечил рост цен на рынках акций, в то время как стоимость облигаций практически не изменилась. Более благоприятным, чем ожидалось, был экономический рост США. Это стало основанием для более благоприятных будущих прогнозов и росту цен на акции на 1,9%. В свою очередь в Европе цены на акции выросли только на 0,2%, потому что понижение курса доллара вызвало опасения о прибыли предприятий. Похожая ситуация образовалась и в Японии где цены на акции снизились на 0,6%. Стоимость доллара США к евро снизилась на 3,7% и стоимость Японской валюты к евро снизилась на 2,8%. Цена на нефть с приближением зимы выросла на 13%. Стремительный рост цен (6,5%) был на рынках развития, где сохраняются возможности стремительного прироста прибыли предприятий. Так, например, в Восточной Европе цены на акции выросли на 3,1%. Величина индекса долговых бумаг Латвийского государства снизилась на 0,7%. В Латвии долгосрочные процентные ставки возросли несмотря на падение ставок в евро зоне. Это говорит о неопределенности введения евро в Латвии.

Степень риска

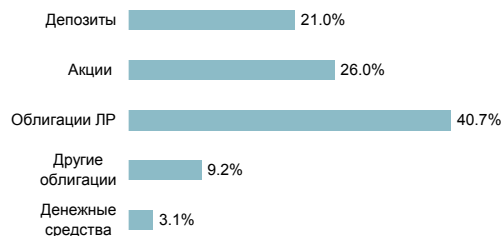


Портфель по рейтингам

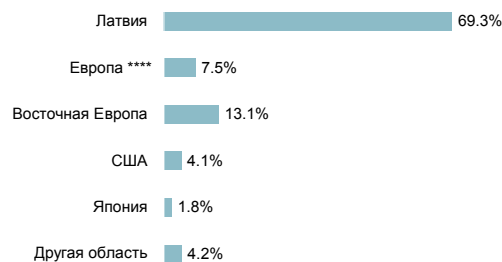


***- вложения, которым не присвоен рейтинг международных агентств по кредитным рейтингам

Структура портфеля



Структура портфеля по странам



****- кроме Восточной Европы

Крупные инвестиции

Крупные инвестиции	Доля
Облигации ЛР(10 лет) 02.12.2015	15.4%
Облигации ЛР(10 лет) 14.02.2013	8.5%
Облигации ЛР(5 лет) 04.02.2010	5.7%
streetTRACKS MSCI Europe ETF	3.7%
Облигации ЛР(5 лет) 03.11.2011	3.4%
Balzac Europe Index Fund	3.1%
Долговые обязательства ЛР 20.04.2007	2.6%
Balzac USA Index Fund	2.5%
Восточно-Европейский Фонд акций Hansa	2.4%
TRP Global Emerging Markets Equity Fund	2.3%