

Инвестиционный план Ханса пенсий "Стабильность"

30-Apr-2004

Управляющий: Раймонд Весерс

Заявления принимаются:

в филиалах A/s "Hansabanka"

www.hanzanet.lv

в Агенстве государственного социального страхования



ИО Hansa Fondi

ул. Калькю 26, Рига, LV-1050

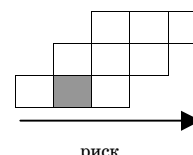
Латвия

тел. +371 7 024 150

факс +371 7 024 400

Инвестиционная политика

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



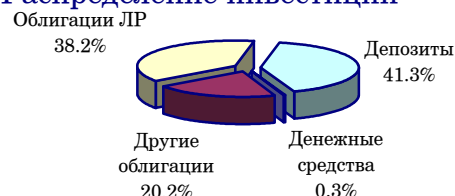
фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Более высокая ожидаемая доходность связана с большим риском

Общая информация

Стоимость активов плана:	1 417 821.23 LVL
Стоимость доли плана:	1.0456575 LVL
Год основания:	2002
Ежегодная плата за обслуживание:	до 1.48% в год

Распределение инвестиций



Комментарий

В конце апреля активы Плана превысили 1.4 миллиона лат однако количество участников достигло 28.5 тысяч.

Как и прогнозировалось на основании статистических данных которые показывали резкий темп развитие экономики США, предвиделось повышение процентных ставок. Доходность на 10 летние государственные облигации США увеличилась с 3.84% до 4.51%. Доходность увеличилась также на государственные облигации Германии с 3.93% до 4.18%. Увеличиваясь доходности, уменьшается стоимость облигации, но уменьшение вложений в иностранные облигации произведённые в марте разришили уменьшить потери.

Процентные ставки 10 летних государственных облигации Латвийский Републики в течение месяца неизменились и ставка по продаже составляла 5%. Доходность Латвийских государственных долговых обязательств уменьшилась в среднем на 0.1%.

Средний срок погашения в конце апреля составил 757 дней (в конце марта – 777 дней).

Крупнейшие инвестиции

Инвестиция	Удельный вес
Облигации ЛР (5 лет) 26/01/06	13.11%
Облигации ЛР (5 лет) 24/03/05	12.12%
Облигации ЛР (10 лет) 14/02/13	7.59%
Долговые обязат. Nordea 20/09/04	5.64%
НИВ облигация 25/07/07	3.57%
Срочные депозиты Nordea Bank	3.54%
Облигации ЛР (5 лет) 08/05/07	3.24%
Облигации Unibanka 28/01/05	3.20%
Ипотечная закладная LHZB 15/08/06	2.84%
Срочные депозиты Nord/LB	2.13%

Доходность Плана

	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	С основания
Изменение	0.18%	0.86%	2.12%	3.85%	4.57%
Годовые %*	2.76%	3.46%	4.13%	3.78%	3.41%

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

** - международная финансовая институция

Географическое распределение инвестиций

