

Инвестиционный план Ханса пенсий "Стабильность"

29-Feb-2004

Управляющий: Раймонд Весерс

Заявления принимаются:

в филиалах A/s "Hansabanka"

www.hanzanet.lv

в Агентстве государственного социального страхования



ИО Hansa Fondi
ул. Калькю 26, Рига, LV-1050

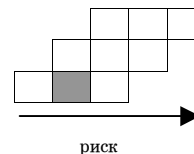
Латвия

тел. +371 7 024 150

факс +371 7 024 400

Инвестиционная политика

Инвестиционная политика Плана является 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.



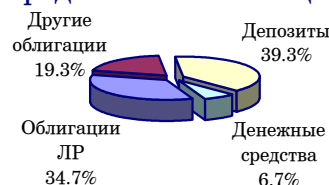
фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Более высокая ожидаемая доходность связана с большим риском

Общая информация

Стоимость активов плана:	1 247 505.55 LVL
Стоимость доли плана:	1.0417768 LVL
Год основания:	2002
Ежегодная плата за обслуживание:	до 1.48% в год

Распределение инвестиций



Комментарий

В феврале объём средств Плана вырос на 8% и достиг 1 247 505 лат. Около 40% активов на конец месяца всё ещё были размещены в банковских депозитах, 35% в Латвийские государственные долговые обязательства, и 11% в иностранных валютах.

В феврале в банковском секторе наблюдалась высокая ликвидность что способствовало предложению Банка Латвии покупки Латвийских государственных долговых обязательства. Месечная ставка RIGIBID в феврале уменьшилась с 3,31% до 3,25% а 3 месячная RIGIBID с 3,44% до 3,40%. Ставки сократились и на средние государственные долговые обязательства с погашением 24.03.2005 с 3,75% до 3,70%, 29.08.2006 с 4,10% до 4,05%, 08.05.2007 с 4,10% до 4% (Цены долговых расписок на Рижском Фондовом Рынке 30.01.2004 и 29.02.2004

25 февраля этого года была произведена первая распродажа Латвийских государственных долговых обязательства – проданы 6 месячные обязательства на общую сумму 4 миллиона лат с средней ставкой дисконта 3,19%, что на 0,05% меньше чем на предыдущем торге.

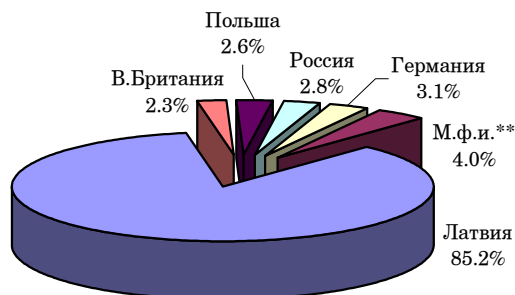
В феврале продолжали уменьшаться ставки в США и Европе, на 10 летние государственные облигации США ставка уменьшилась с 4,13% до 3,97%, на государственные облигации Германии с 4,24% до 4,05%.

Упад в процентных ставках в Латвии, США и Европе позитивно сказался на цен ценных бумаг имеющийся в портфеле "Стабильность" и доходность плана в месяц составила 5,64% в год.

Крупнейшие инвестиции

Инвестиция	Удельный вес
Облигации ЛР (5 лет) 24/03/05	14.33%
Облигации ЛР (10 лет) 14/02/13	8.49%
Долговые обязат. ЛР 07/05/04	4.78%
NIB облигация 25/07/07	4.03%
Срочные депозиты Nordea Bank	4.01%
Облигации ЛР (5 лет) 08/05/07	3.67%
Облигации Unibanka 28/01/05	3.62%
Облигации ЛР (5 лет) 26/01/06	2.60%
Срочные депозиты Parekss	2.41%
Срочные депозиты Nord/LB	2.41%

Географическое распределение инвестиций



Доходность Плана

	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	С основания
Изменение	0.49%	1.30%	2.13%	3.95%	4.18%
Годовые %*	5.64%	5.22%	4.24%	3.88%	3.59%

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

** - международная финансовая институция