

Инвестиционный план Ханса пенсий "Стабильность"

31-Јūl-2004

Управляющий: Раймонд Весерс

Заявления принимаются:

в филиалах А/ѕ "Hansabanka"

www.hanzanet.lv

в Агенстве государственного социального страхования

Hansa
Fondi

ИО Hansa Fondi

ул. Калькю 26, Рига, LV-1050

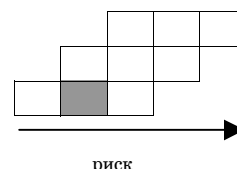
Латвия

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.



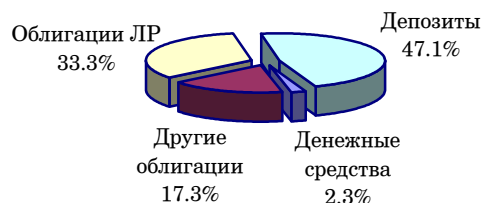
фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Более высокая ожидаемая доходность связана с большим риском

Общая информация

Стоимость активов плана:	1 880 240.47 LVL
Стоимость доли плана:	1.0540176 LVL
Год основания:	2002
Ежегодная плата за обслуживание:	до 1.48% в год

Распределение инвестиций



Крупнейшие инвестиции

Инвестиция	Удельный вес
Облигации ЛР (5 лет) 26/01/06	11.55%
Облигации ЛР (5 лет) 24/03/05	10.71%
Облигации ЛР (10 лет) 14/02/13	6.69%
Долговые обязат. ЛР (1-лет.) 08/07/05	4.98%
Долговые обязат. Nordea 20/09/04	4.97%
Ипотечная закладная LHZB 15/08/06	3.16%
Срочные депозиты Nordea Bank 26/08/04	3.10%
NIB облигация 25/07/07	3.10%
Срочные депозиты Hansabanka 08/07/05	2.83%
Срочные депозиты Hansabanka 01/08/05	2.78%

Комментарий

В конце июля активы Плана приевысили 1.88 миллиона латов (по сравнению с прошлым месяцем – 9.5%).

После резкого повышения процентных ставок в США и в Европе во втором квартале, в течение июля ставки стабилизировались - 10-летние государственные облигации США в конце месяца торговались с доходностью 4.48% (в конце июня 4.58%), однако 10-летние государственные облигации Германии - с доходностью 4.22% (4.32%)

В течение месяца краткосрочные ставки в латах незначительно приросли для всех сроков, потому что Банк Латвии увеличил обязательную норму запасов с 3% до 4%, в результате чего банки будут вынуждены держать больший объем средств в Банке Латвии и поэтому средства для кредитования могут сократиться.

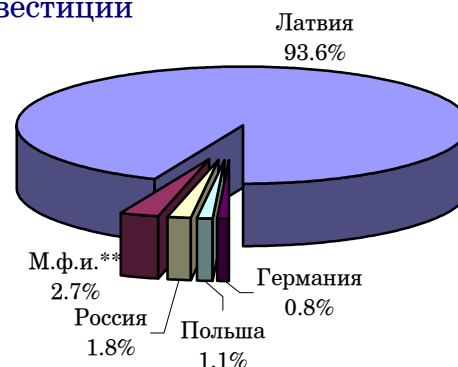
На вторичном рынке облигаций ЛР процентные ставки остались на прежнем уровне – облигации ЛР 2007-го года торговались с доходностью 4.00% (в конце июня 4.00%), однако облигации 2013-го года – 4.96% (4.98%).

В июле годовые проценты достигли хорошего уровня доходности – 3.56.

Уменьшился удельный вес денежных средств в портфеле и соответственно повысился удельный вес срочных вкладов (рост 3%, общий вес 47%), и удельный вес облигации ЛР (2%, 33%).

Средневзвешенный срок погашения портфеля в конце июля составил 585 дней (в конце июня – 626 дня).

Географическое распределение инвестиций



Доходность Плана

	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	С основания
Изменение	0.30%	0.80%	1.67%	3.53%	5.40%
Годовые %*	3.56%	3.17%	3.33%	3.47%	3.37%

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

** - международная финансовая инсттитуция