

# Инвестиционный план Ханса пенсий "Стабильность"

31-Јūл-2003

Управляющий: Раймонд Весерс

Заявления принимаются:

в филиалах А/ѕ "Hansabanka"

www.hanzanet.lv

в Агенстве государственного социального страхования



ИО Hansa Fondi

ул. Калькю 26, Рига, LV-1050

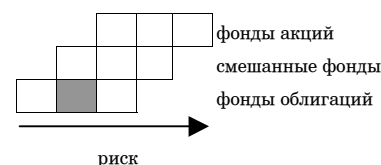
Латвия

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.

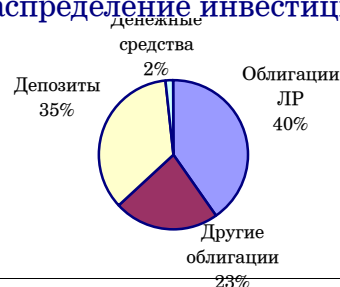


Более высокая ожидаемая доходность связана с большим риском

## Общая информация

Стоимость активов фонда:	577,092.32 LVL
Стоимость доли фонда:	1.0181024 LVL
Год основания:	2002
Ежегодная плата за обслуживание:	до 1.48% в год

## Распределение инвестиций



## Комментарий

В июле активы Плана возросли на 14% и к концу месяца превысили 577 тысяч латов. Важнейшим изменением в структуре портфеля Плана было снижение доли Латвийских государственных долговых обязательств: к концу месяца в Латвийские долговые обязательства было вложено 40% средств Плана (в начале месяца – 47%). 35% активов Плана было размещено на депозитах, а остальная часть активов – в облигациях предприятий. В соответствии с консервативной инвестиционной политикой управляющий средствами вложил почти 9% средств Плана в латвийские облигации Nordic Investment Bank (NIB) со сроком погашения 4 года, эмиссия которых была произведена в конце июля. NIB присвоен наивысший возможный кредитный рейтинг. В июле значительно возросли ставки гособлигаций США, что негативно повлияло на стоимость облигаций и на рынках в большей части развивающихся стран. Около 10% активов Плана все также вложено в облигации стран Восточной Европы, номинированные в иностранных валютах (евро и долларах США). Можно прогнозировать, что в ближайшее время рост процентных ставок остановится, и цены на облигации стабилизируются.

## Крупнейшие инвестиции

Инвестиция	Удельный вес
Облигации ЛР 02/2013	15.36%
Облигации ЛР 03/2005	10.82%
Срочные депозиты LHZB	9.42%
Срочные депозиты Unibanka	9.08%
NIB облигация 07/2007	8.71%
Срочные депозиты Parekss	8.42%
Срочные депозиты Nord/LB Latvi	8.20%
Облигации ЛР 05/2007	7.94%
Облигации ЛР 01/2006	5.70%
PGNIG Finance BV облигация	3.46%

## Доходность Плана

	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	С основания
Изменение	0.28%	1.11%	1.93%	-	1.81%
Годовые %	3.24%	4.41%	3.87%	-	3.20%

Сложные проценты, с использованием метода АСТ/360

## Географическое распределение инвестиций

