

# Инвестиционный план Ханса пенсий "Стабильность"

30-Nov-2003

Управляющий: Раймонд Весерс

Заявления принимаются:

в филиалах A/s "Hansabanka"

www.hanzanet.lv

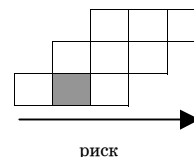
в Агентстве государственного социального страхования



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.



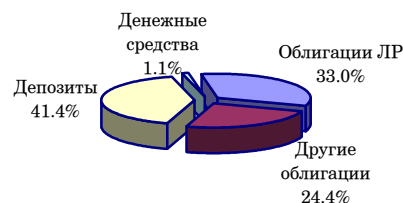
фонды акций  
смешанные фонды  
фонды облигаций

Более высокая ожидаемая доходность связана с большим риском

## Общая информация

Стоимость активов плана:	932,955.39 LVL
Стоимость доли плана:	1.0284358 LVL
Год основания:	2002
Ежегодная плата за обслуживание:	до 1.48% в год

## Распределение инвестиций



## Комментарий

В ноябре сохранялась прежняя структура портфеля вложений плана Стабильность.

Доходность плана в этом месяце значительно возросла и достигла 4.71% годовых, в результате чего доходность с начала действия плана составила 3.14% годовых.

Такой итог был обеспечен ростом цен на облигации отдельных иностранных эмитентов (PGNIG – Польский газ, облигации Газпрома в России, Kazkomerts Int BV – один из крупнейших коммерческих банков Казахстана, а также облигации правительства Великобритании). Положительный эффект обеспечило также повышение курса евро, поскольку вложения за рубежом произведены главным образом в евро и британских фунтах, а меньшая часть — в долларах США.

Активы плана в ноябре увеличились на 8 процентов и превысили 900 000 тысяч латов. Средневзвешенный срок входящих в портфель плана вложений до погашения на конец месяца составлял 992 дней (в конце октября – 1025 дней).

## Крупнейшие инвестиции

Инвестиция	Удельный вес
Облигации ЛР (10 лет) 14/02/13	11.79%
Облигации ЛР (5 лет) 24/03/05	6.50%
NIB облигация 25/07/07	5.44%
Срочные депозиты Hansabanka	5.36%
Долговые обязат. ЛР 07/05/04	5.28%
Облигации ЛР (5 лет) 08/05/07	4.83%
Облигации ЛР (5 лет) 26/01/06	3.57%
Облигации Великобритании	2.78%
Облигации Unibanka 28/01/05	2.69%
Облигации Bayer	2.45%

## Доходность Плана

	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	С основания
Изменение	0.44%	0.83%	1.49%	-	2.84%
Годовые %*	4.71%	3.27%	2.94%	-	3.14%

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

\*\* - вложения в Голландию и Люксембург произведены в коммерческие облигации, погашение которых обеспечивают материнские компании в Польше (3.44%), России (2.91%), Германии (1.52%) и Казахстане (1.05%).

\*\*\* - международная финансовая институция

## Географическое распределение инвестиций

