

Инвестиционный план Ханса пенсий "Стабильность"

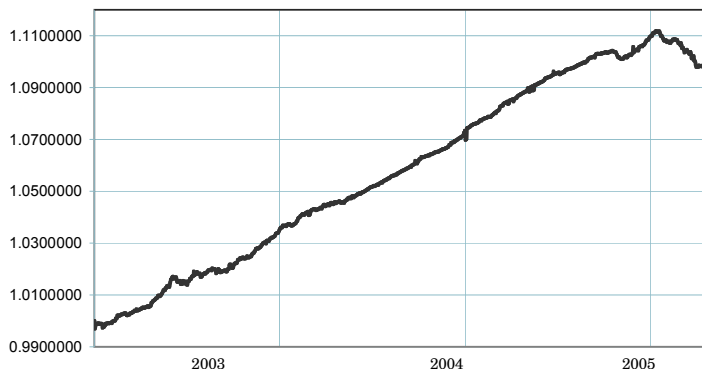
Инвестиционные принципы

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.

Общие данные

Управляющая компания	AS IPS Hansa Fondi
Управляющий:	Raimonds Vesers
Год основания	2002
Заявления принимаются:	в филиалах AVs "Hansabanka" www.hanzanet.lv в Агенстве государственного социального страхования
Стоимость доли плана	1.0982915 LVL
Стоимость активов плана	5427444 LVL
Плата за управление	1.0%
Средневзвешенный рейтинг	A3
Средневзвешенная продолжительность (дюрация)	3.5

Прирост Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года	с создания*
Прирост	-0.89%	-0.33%	-0.98%	-0.48%	0.97%	5.03%	9.83%
Доходность**						2.45%	2.83%

	2003	2004	2005			
Доходность	3.36%	3.62%	3.47%			

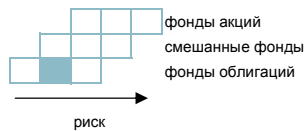
* - со дня основания

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

Комментарий

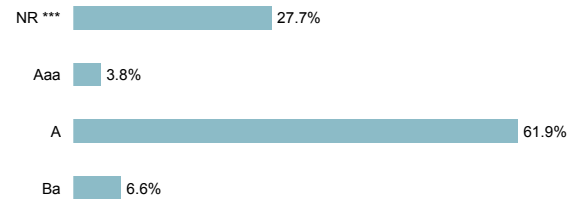
Стоимость плана в апреле снизилась, причиной чему послужил рост процентных ставок в зоне евро и Латвии. С ростом процентных ставок снизилась стоимость (цена) облигаций, приобретенных ранее, по меньшим ставкам. Ставка 10-летних облигаций в евро возросла с 3,77% до 3,95% (цена снизилась на 1,2%). Ставка облигаций Латвии 2015 года выросла с 3,87% до 4,18%. Присваиваемый Hansabanka государственным долговым ценным бумагам Латвии индекс в апреле снизился на 0,6%, в свою очередь за последние 12 месяцев этот индекс вырос лишь на 1,50%. В апреле состоялся первичный аукцион государственных облигаций ЛР со сроком погашения в 2015 году – были проданы облигации на 2.039 миллиона латов со средней ставкой доходности 4.304%. Активы плана на конец марта превысили 5.4 миллиона латов, а численность участников составила 46.8 тысячи.

Степень риска



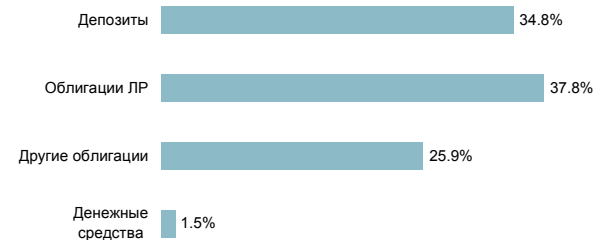
Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

Портфель по рейтингам

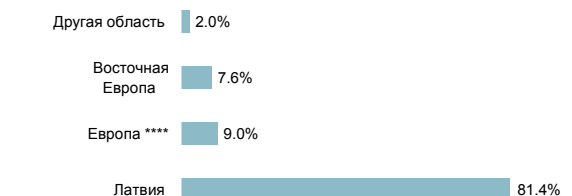


***- вложения, которым не присвоен рейтинг международных агентств по кредитным рейтингам

Структура портфеля



Структура портфеля по странам



**** - кроме Восточной Европы

Крупные инвестиции

Крупные инвестиции	Доля
Облигации ЛР (10 лет) 02.12.2015	15.5%
Облигации ЛР (10 лет) 14.02.2013	9.6%
Облигации ЛР (5 лет) 04.02.2010	9.2%
Облигации ЛР (10 лет) 02.04.2014	3.4%
TRP Euro Corporate Bond Fund	2.7%
Облигации Германии 04.01.2015	2.5%
Julius Baer Corporate Bond Fund	2.5%
TRP Emerging Markets Bond Fund	2.1%
Облигации Parex Banka 09.06.2008	2.0%
Срочный депозит в Sampro Банке 22.12.2007	2.0%