

Инвестиционный план Ханса пенсий "Стабильность"

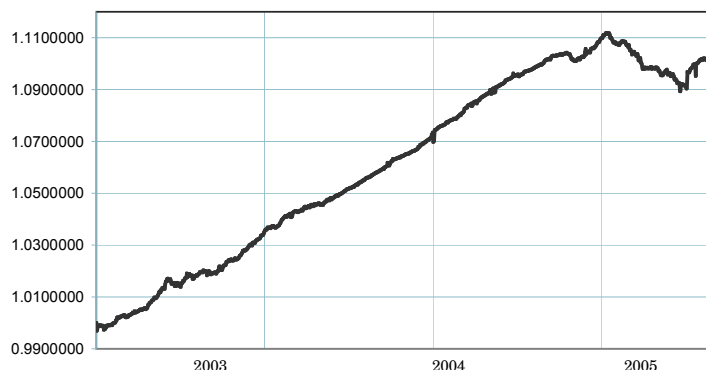
Инвестиционные принципы

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 Латвию. 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	1.1063587 LVL
Стоимость активов плана	6365909 LVL
Плата за управление	1.0%
Средневзвешенный рейтинг	A3
Средневзвешенная продолжительность (дюрация)	3.2

Динамика стоимости доли плана



	с начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года	с создания*
Прирост	-0.16%	1.02%	0.88%	-0.18%	0.62%	4.64%	10.64%
Доходность**						2.29%	2.81%

	2003	2004	2005
Доходность	3.36%	3.62%	3.47%

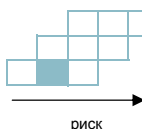
* - со дня основания

** - годовая процентная ставка доходности рассчитана, используя АСТ/365 метод

Комментарий

В прошедшем месяце рост стоимости плана был динамичнее, чем в начале деятельности плана. В основе этого был рост цен на долгосрочные государственные облигации Латвии, чему способствовал растущий спрос на эти ценные бумаги. Росту стоимости плана способствовали также сравнительно высокие ставки по краткосрочным вкладам в латах (в среднем 3.7%). Возросли также процентные ставки по депозитам в ряде банков.

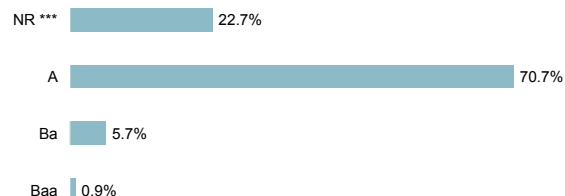
Степень риска



фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

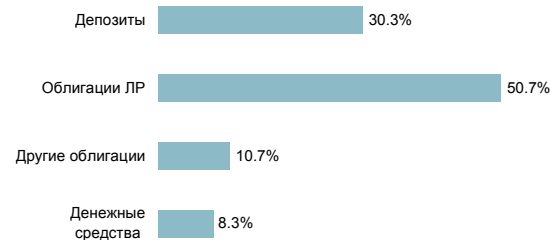
Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

Портфель по рейтингам



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

Структура портфеля



Структура портфеля по странам



Крупные инвестиции

Крупные инвестиции	Доля
Облигации ЛР (10 лет) 14.02.2013	18.3%
Облигации ЛР (10 лет) 02.12.2015	13.2%
Облигации ЛР (5 лет) 04.02.2010	7.7%
Облигации ЛР (5 лет) 08.05.2007	5.9%
Облигации ЛР (10 лет) 02.04.2014	4.9%
Облигации Parex Banka 09.06.2008	3.3%
Срочный депозит в Sampo Банке 22.12.2007	1.7%
Срочный депозит в Nord/LB Банке 04.06.2007	1.6%
Срочный депозит в Hansabanka 04.08.2008	1.6%
Срочный депозит в Hansabanka 25.08.2008	1.6%