

# Инвестиционный план Ханса пенсий "Стабильность"

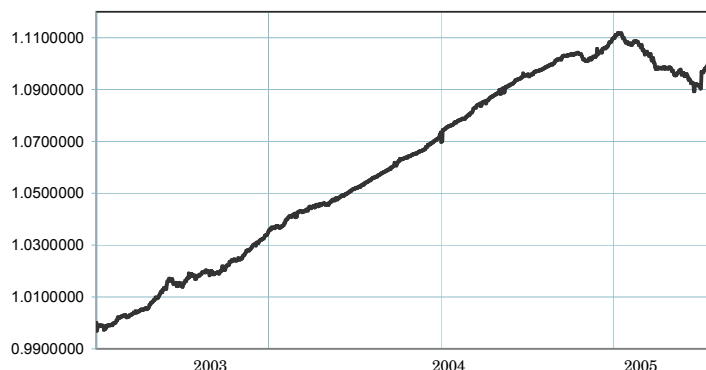
## Инвестиционные принципы

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" <a href="http://www.hanzanet.lv">www.hanzanet.lv</a> в Агенстве государственного социального страхования
Стоимость доли плана	1.0951354 LVL
Стоимость активов плана	6023805 LVL
Плата за управление	1.0%
Средневзвешенный рейтинг	A3
Средневзвешенная продолжительность (дюрация)	3.3

## Динамика стоимости доли плана



	с начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года	с создания*
Прирост	-1.17%	0.30%	-0.29%	-1.26%	-0.19%	3.90%	9.51%
Доходность**						1.93%	2.58%

	2003	2004	2005			
Доходность	3.36%	3.62%	3.47%			

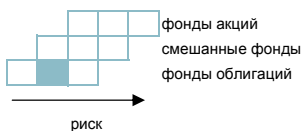
\* - со дня основания

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

## Комментарий

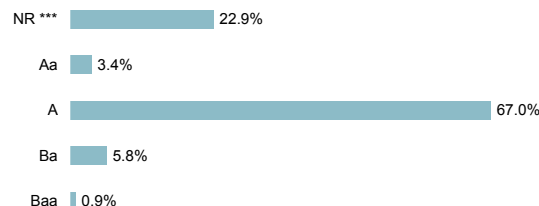
После затянувшегося спада выросли цены на облигации, так как снизились процентные ставки в зоне евро. Повышенная прибыль в сравнении с предыдущими месяцами была получена также благодаря увеличившимся краткосрочным процентным ставкам в латах. Выросли также депозитные ставки в банках. Снижению процентных ставок в зоне евро способствовал спад процентных ставок в США, а также пониженный инфляционный прогноз в Европе. В свою очередь разность процентных ставок в латах со ставками в евро возросла, так как Банк Латвии осуществил продажу ценных бумаг на вторичном рынке, поспособствовав росту долгосрочных процентных ставок. Доходность латвийских облигаций 2015 года до погашения на конец месяца составляла 4,5%.

## Степень риска



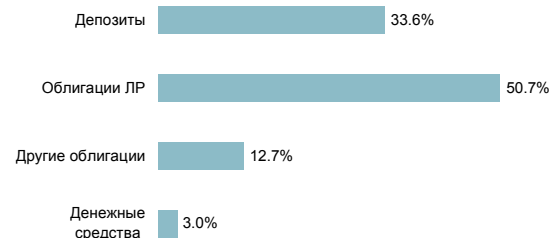
Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

## Портфель по рейтингам



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

## Структура портфеля



## Структура портфеля по странам



## Крупные инвестиции

Крупные инвестиции	Доля
Облигации ЛР (10 лет) 14.02.2013	18.6%
Облигации ЛР (10 лет) 02.12.2015	13.8%
Облигации ЛР (5 лет) 04.02.2010	8.2%
Облигации ЛР (5 лет) 08.05.2007	6.2%
Облигации Parex Banka 09.06.2008	3.5%
Срочный депозит в Nordea Банке 30.08.2006	3.3%
Облигации ЛР (10 лет) 02.04.2014	3.0%
Срочный депозит в Sampo Банке 22.12.2007	1.8%
Срочный депозит в Nord/LB Банке 04.06.2007	1.7%
Срочный депозит в Hansabanka 04.08.2008	1.7%