

Инвестиционный план Ханса пенсий "Стабильность"

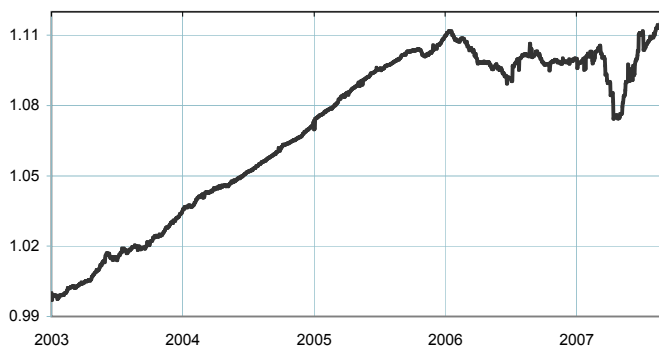
Инвестиционные принципы

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:	Кристиан Микельсонс
Год основания	2002
Заявления принимаются:	в филиалах A/s "Hansabanka" www.hanzanet.lv в Агенстве государственного социального страхования
Стоимость доли плана	LVL 1.1200354
Стоимость активов плана	LVL 11 194 314
Плата за управление	1.0%
Средневзвешенный рейтинг	A1
Средневзвешенная продолжительность (дюрация)	2.5

Динамика стоимости доли плана



	с начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяца	1 год	2 года	с создания*
Прирост	1.85%	0.97%	2.05%	1.58%	1.24%	1.86%	12.00%
Доходность**						0.93%	2.47%

	2003	2004	2005	2006			
Доходность	3.36%	3.62%	3.47%	-0.76%			

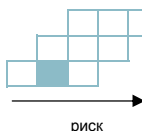
* - со дня основания

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

Комментарий

Стоимость плана в этом месяце стремительно росла. Основой тому послужил рост цен на облигации Латвии, определявшийся повышением спроса на эти ценные бумаги. Резко возросла также стоимость облигаций государств зоны евро, так как кризис на глобальных финансовых рынках вынуждает вкладчиков обращаться к более надежным вложениям. В портфеле плана нет ценных бумаг с высоким кредитным риском, поэтому план в данной ситуации демонстрирует хорошие результаты. Возросли краткосрочные латвийские процентные ставки – индекс Rigibor поднялся с 6,21% до 9,14%. Растут также выплачиваемые банками проценты по депозитам.

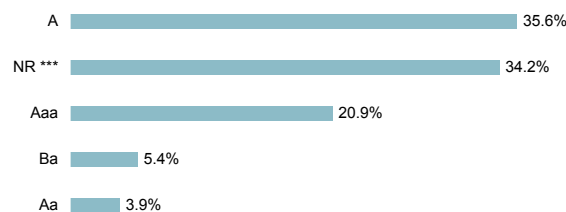
Степень риска



фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

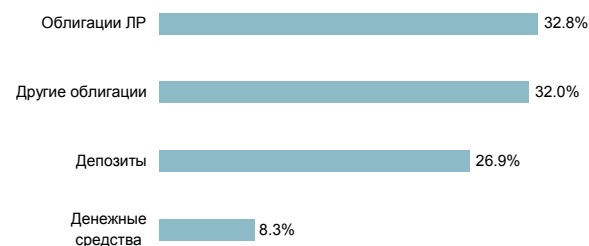
Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

Портфель по рейтингам

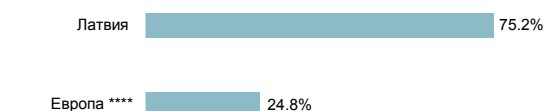


*** - вложения, которым не присвоен рейтинг международных агентств по кредитным рейтингам

Структура портфеля



Структура портфеля по странам



**** - за исключением Восточной Европы

Крупные инвестиции

Крупные инвестиции	Доля
Облигации ЛР (10 лет) 14.02.2013	11.8%
Облигации ЛР (10 лет) 02.12.2015	7.1%
Облигации Германии 09.10.2009	6.4%
Облигации Германии 04.07.2017	6.4%
Облигации Германии 09.04.2010	6.2%
Срочный депозит в Sampo Банке 11.10.2007	5.0%
Облигации ЛР (5 лет) 04.02.2010	4.3%
Облигации ЛР (5 лет) 03.11.2011	3.3%
Долговые обязательства ЛР 11.01.2008	3.3%
Облигации LHZB 12.06.2008	3.2%