

Инвестиционный план Ханса пенсий "Стабильность"

Инвестиционные принципы

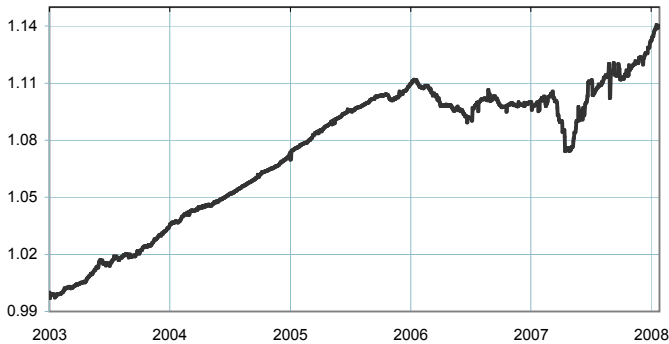
Инвестиционная политика Плана является консервативной, поскольку средства Плана вкладываются в финансовые инструменты с фиксированным доходом. Не менее 70% средств Плана предусмотрено вкладывать в долговые ценные бумаги с фиксированным доходом и не более 30% – во вклады в кредитных учреждениях. Инвестиционная 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 1.1401824
Стоимость активов плана	LVL 15 984 214
Плата за управление	0.7%

Средневзвешенная продолжительность (дюрация) 1.7

Динамика стоимости доли плана



	с начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяца	1 год	2 года	с создания*
Прирост	1.02%	1.02%	1.86%	2.78%	3.64%	2.80%	14.02%
Доходность**						1.39%	2.62%

	2003	2004	2005	2006	2007		
Доходность	3.36%	3.62%	3.47%	-0.76%	2.63%		

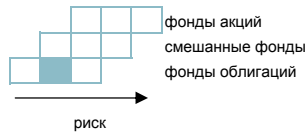
* - со дня основания

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

Комментарий

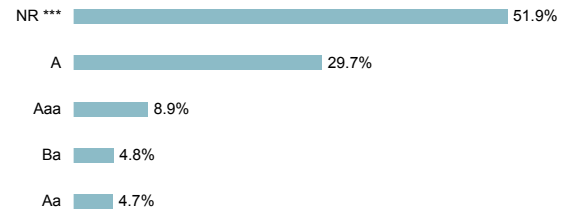
Стоимость доли Вашего пенсионного плана в январе возросла на 1,02% - самый стремительный рост среди всех пенсионных планов второго уровня. Основой для этого динамичного прироста послужило подорожание государственных облигаций в евро. Опасения по поводу снижения темпов экономического роста в США и связанный с этим кризис рискованных кредитов подстегнули спрос на финансовые инструменты низкого риска на международных рынках. В этот класс активов вложена примерно четверть средств плана. В аналогичном объеме средства плана вложены в рынок государственных ценных бумаг Латвии. Высокие процентные ставки по депозитам способствовали уменьшению спроса на номинированные в латах долгосрочные ценные бумаги, и в этом классе активов цены несколько снизились. Стабильные и высокие доходы обеспечили депозиты в латах, составляющие примерно половину инвестиционного портфеля. Средняя доходность депозитного портфеля в настоящий момент составляет 8,5% годовых. Депозитные ставки на рынке в январе несколько снизились до в среднем 8,05% годовых.

Степень риска



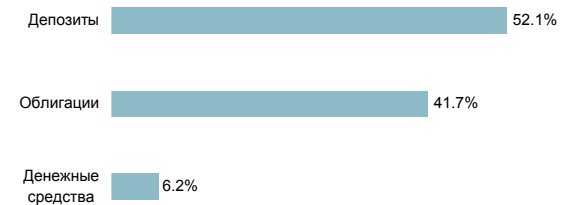
Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

Портфель по рейтингам

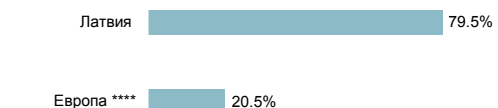


***- вложения, которым не присвоен рейтинг международных агентств по кредитным рейтингам

Структура портфеля



Структура портфеля по странам



**** - за исключением Восточной Европы

Крупные инвестиции

Крупные инвестиции	Доля
Облигации ЛП (10 лет) 14.02.2013	5.7%
Срочный депозит в LHZB 23.02.2008	5.3%
Срочный депозит в DnB Nord Банке 10.12.2008	5.1%
Облигации ЛП (10 лет) 02.12.2015	5.0%
Pimco Euro Bond Fund	4.7%
Облигации Бельгии 28.09.2011	4.7%
Облигации Германии 13.04.2012	4.6%
Срочный депозит в Nordea Банке 09.05.2008	4.5%
Облигации Германии 04.01.2016	4.3%
Срочный депозит в Sampo Банке 15.01.2009	3.9%