

Пенсионный фонд Ханса



Стратегия равновесия

31/03/03

Управляющий Фонда: Пааво Пылд

Сделки с паями Фонда:

Конторы Hansapank, тел. 6310310

Телефонный банк, тел. 6133133

www.hanza.net



AS Hansa Investeerimisfondid

Лийвалай 8

15038 Таллинн, Эстония

Тел.: 613 1336

Факс: 613 1636

www.hansa.ee/fondid

Принципы инвестирования

Пенсионный фонд Ханса K2 (стратегия равновесия) – это договорный инвестиционный фонд, созданный для аккумулирования накоплений накопительной пенсии. Целью инвестиционной деятельности фонда является по возможности стабильный долгосрочный рост капитала. Средства фонда инвестируются как в эстонские, так и в зарубежные облигации, акции, инструменты денежного рынка и прочие активы. Средства фонда могут инвестироваться в акции или пая инвестиционных фондов, размещающих деньги в акциях, если подобные инвестиции не превышают 25% от рыночной стоимости активов Фонда.

Общие сведения

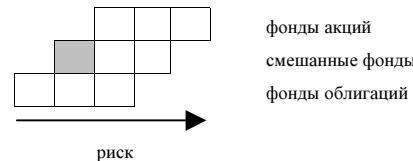
Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	10.14 ЕЕК
Чистая стоимость активов Фонда:	42,712,794.11 ЕЕК
Год создания:	2002
Плата за управление:	1.49% в год
Плата за продажу:	1.5%
Плата за выкуп:	1%

Структура инвестиций

В основе инвестиционной стратегии фонда лежит большой опыт Hansapank в инвестировании в облигации, который эффективно дополняется глобальными инвестициями в акции всех важнейших регионов. 50 процентов активов с фиксированной доходностью размещаются в облигациях стран Европы, 20 процентов - в еврооблигации предприятий и оставшиеся 30 процентов – в государственные и корпоративные облигации Прибалтийских стран. В то время как позиция по акциям в Прибалтике состоит из конкретных акций, позиция в прочих регионах состоит из котирующихся на бирже инвестиционных фондов, которые точно отражают движение индекса акций данного региона. В разрезе географических регионов вложения в акции распределяются следующим образом: 40 процентов – в Америке, 30 процентов – в Прибалтике и 20 процентов в Европе.

Доходность Фонда

	1 месяц	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	0.40%				1.40%
В расчете на год	4.75%				1.86%

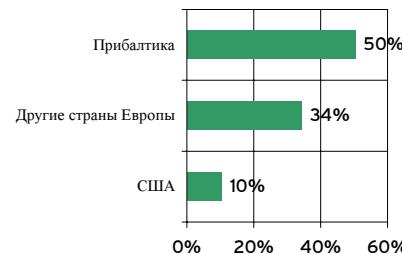


Большему риску сопутствует большая ожидаемая доходность

Портфель по инструментам



Портфель по регионам



Крупнейшие инвестиции

Инструмент	Доля
Itaalia Vabariik	4.69%
Republic of Italy	4.19%
France OAT EUR	2.93%
Rootsi Kuningriik	2.73%
Акции	Доля
S&P DEPOS RECPTS	3.52%
iShares S&P 500 Index Fund	3.44%
Eesti Telekom LA	2.44%

Стоимость пая фонда может со временем как снижаться, так и расти. Доходность фонда в прошлом не гарантирует его доходность в будущем. Фонды, размещющие капитал в различных финансовых инструментах, несут определенные риски. Это означает, что цена ваших инвестиций может в будущем отличаться от вашей первоначальной покупки. Фонды созданы в соответствии с законом о накопительных пенсионных фондах. Платятся в рамках системы накопительной пенсии условно единой из двух частей налоговой (4% из средств социального налога) и денежной (установленный законом платеж в размере 2%, который работодатель удерживает из брутто заработной платы).