

Пенсионный фонд Ханса



Стратегия
равновесия

Hansa
Investeerimisfondid

30-nov-2003

Управляющий Фонда: Роберт Китт

Сделки с паями Фонда:

Конторы Hansapank, тел. 6310310
Телефонный банк, тел. 6133133
www.hanza.net

AS Hansa Investeerimisfondid

Лийвалая 8

15038 Таллинн, Эстония

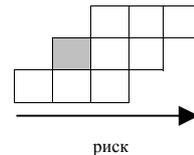
Тел.: 613 1336

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 паи инвестиционных фондов, размещающих деньги в акциях, если подобные инвестиции не превышают 25% от рыночной стоимости активов Фонда.



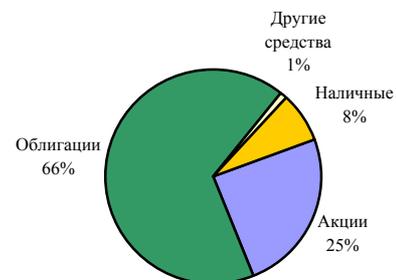
фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Большому риску сопутствует большая ожидаемая доходность

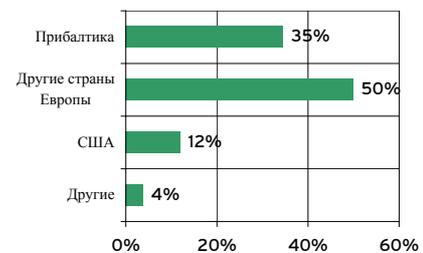
Общие сведения

Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	10,77 ЕЕК
Чистая стоимость активов Фонда:	163 939 549,66 ЕЕК
Год создания:	2002
Плата за управление:	1.49% в год
Плата за продажу:	1.5%
Плата за выкуп:	1%

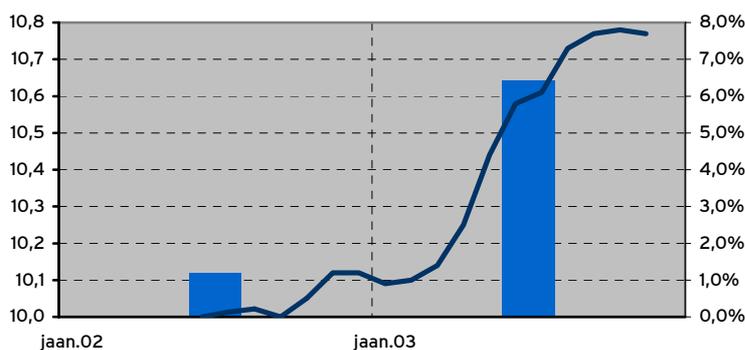
Портфель по инструментам



Портфель по регионам



Чистая стоимость и доходность пая Фонда



Доходность Фонда

	с начала года	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	6,42%	6,42%			7,70%
В расчете на год	7,02%	6,42%			5,34%

Крупнейшие инвестиции

Облигации	Доля
France 8,5% 2008	5,00%
Austria 5,5% 2010	3,05%
Lithuania 5,6% 2013	3,05%
Est Energy 6% 2009	3,05%

Акции	Доля
Vanguard Total Stock market	2,01%
iShares S&P500	2,00%
SPDR S&P500	2,00%

Стоимость пая фонда может со временем как снижаться, так и расти. Доходность фонда в прошлом не гарантирует его доходность в будущем. Фонды, размещающие капитал на зарубежных рынках, чувствительны к колебаниям валютных курсов. Это может вызвать рост или падения чистой стоимости пая фонда. Пенсионные фонды созданы в соответствии с законом о накопительных пенсионных фондах. Платеж в рамках системы накопительной пенсии условно состоит из двух частей: налоговой (4% из средств социального налога) и денежной (установленный законом платеж в размере 2%, который работодатель удерживает из брутто заработной платы).