

# Пенсионный фонд Ханса



Стратегия  
равновесия



AS Hansa Investeerimisfondid

Лийвалая 8

15038 Таллинн, Эстония

Тел.: 613 1336

Факс: 613 1636

www.hansa.ee/fondid

31-dets-2003

Управляющий Фонда: Роберт Китт

Сделки с паями Фонда:

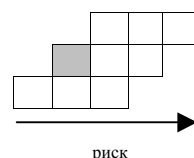
Конторы Hansarank, тел. 6310310

Телефонный банк, тел. 6133133

www.hanza.net

## 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

Большему риску сопутствует большая ожидаемая доходность

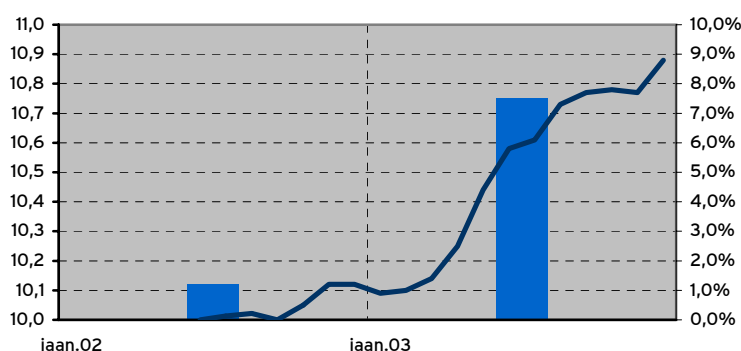
## Общие сведения

Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	10,88 ЕЕК
Чистая стоимость активов Фонда:	179 485 032,19 ЕЕК
Год создания:	2002
Плата за управление:	1.49% в год
Плата за эмиссию паев:	1.5%
Плата за обратный выкуп паев:	1%

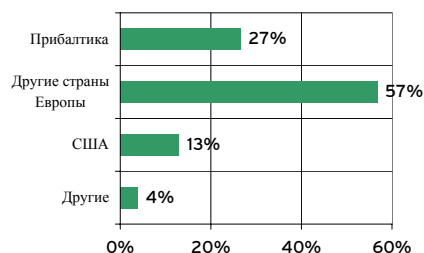
## Портфель по инструментам



## Чистая стоимость и доходность пая Фонда



## Портфель по регионам



## Доходность Фонда

	с начала года	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	7,51%	7,51%			8,80%
В расчете на год	7,51%	7,51%			5,75%

## Крупнейшие инвестиции

Облигации	Доля
Italy 5.5% 2010	4,62%
Germany 2% 2005	4,31%
France 8,5% 2008	3,80%
Austria 5,5% 2010	2,81%
Акции	
iShares S&P500	2,02%
SPDR S&P500	2,02%
Vanguard Total Stock market	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).