

Пенсионный фонд Ханса



Стратегия
равновесия

29-veebr-2004

Управляющий Фонда: Роберт Китт

Сделки с паями Фонда:

Конторы Hansapank, тел. 6310310

Телефонный банк, тел. 6133133

www.hanza.net

 **Hansa**
Investeeringisfondid

AS Hansa Investeeringisfondid

Лийвалайа 8

15038 Таллинн, Эстония

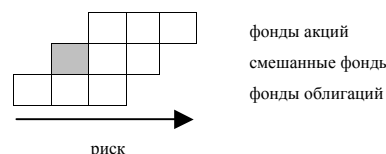
Тел.: 613 1336

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.

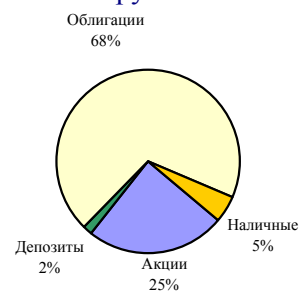


Большому риску сопутствует большая ожидаемая доходность

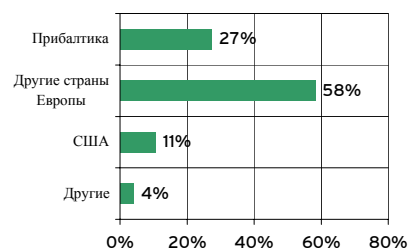
Общие сведения

Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	11,22 ЕЕК
Чистая стоимость активов Фонда:	217 454 882,35 ЕЕК
Год создания:	2002
Плата за управление:	1.49% в год
Плата за эмиссию паев:	1.5%
Плата за обратный выкуп паев:	1%

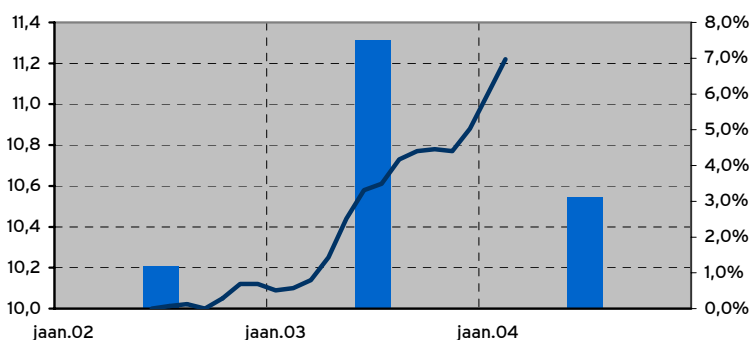
Портфель по инструментам



Портфель по регионам



Чистая стоимость и доходность пая Фонда



Доходность Фонда

	с начала года	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	3,13%	11,09%			12,20%
В расчете на год	19,01%	11,09%			7,12%

Крупнейшие инвестиции

Облигации	Доля
Netherlands 5% 2011	3,91%
Italy 5.5% 2010	3,65%
Austria 5.5% 2010	3,37%
Germany 2% 2005	3,16%
Акции	
Доля	
Vanguard Total Stock market	1,98%
SPDR S&P500	1,97%
iShares S&P500	1,97%

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).