

Пенсионный фонд Ханса



**Стратегия
равновесия**



AS Hansa Investeerimisfondid
Лийвалайа 8
15038 Таллинн, Эстония
Тел.: 613 1336
Факс: 613 1636
www.hansa.ee/fondid

31.03.04

Управляющий Фонда: Роберт Китт

Сделки с паями Фонда:

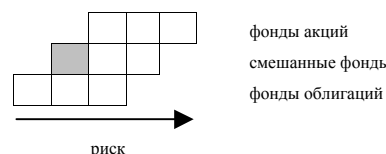
Конторы Hansapank, тел. 6310310

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.



Большому риску сопутствует большая ожидаемая доходность

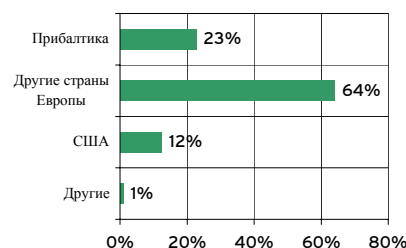
Общие сведения

Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	11,33 ЕЕК
Чистая стоимость активов Фонда:	240 031 242,30 ЕЕК
Год создания:	2002
Плата за управление:	1.49% в год
Плата за эмиссию паев:	1.5%
Плата за обратный выкуп паев:	1%

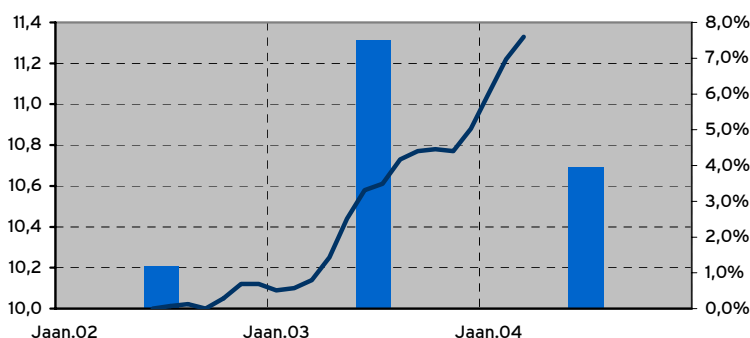
Портфель по инструментам



Портфель по регионам



Чистая стоимость и доходность пая Фонда



Доходность Фонда

	с начала года	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	3,94%	12,07%			13,30%
В расчете на год	16,54%	12,07%			7,37%

Крупнейшие инвестиции

Облигации	Доля
Ireland 5% 2013	4,09%
Netherland 5% 2020	3,58%
Italy 5,5% 2010	3,33%
Austria 5,5% 2010	3,08%
Акции	Доля
T-Rowe Price GLBL Emerg.	2,63%
Vanguard Total Stock Market	1,80%
Standard&Poors Dep-Ry Rec.	1,79%

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).