



30.06.03

Управляющий Фонда: Роберт Китт

Сделки с паями Фонда:

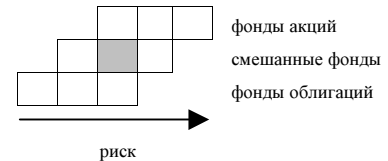
Конторы Hansarank, тел. 6310310

Телефонный банк, тел. 6133133

www.hanza.net

Принципы инвестирования

Пенсионный фонд Ханса К3 (стратегия роста) – это договорный инвестиционный фонд, созданный для аккумуляции 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 50% от рыночной стоимости активов Фонда.



Большему риску сопутствует большая ожидаемая доходность

Общие сведения

Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	10,61 ЕЕК
Чистая стоимость активов Фонда:	127 094 612,42 ЕЕК
Год создания:	2002
Плата за управление:	1.59% в год
Плата за продажу:	1.5%
Плата за выкуп:	1%

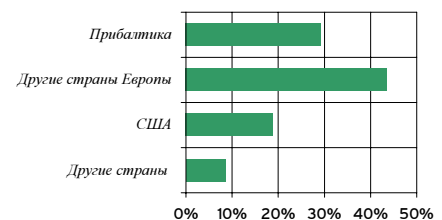
Портфель по инструментам



Структура инвестиций

Для защиты вложений в облигации от кредитного риска и риска процентов, 50 процентов 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. Фонд принимает валютный риск только при инвестициях на рынке акций Америки.

Портфель по регионам



Доходность Фонда

	1 месяц	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	2,81%	6,10%			6,10%
В расчете на год	12,33%	6,10%			6,07%

Крупнейшие инвестиции

Облигации	Доля
France	4,29%
Italy	3,97%
Norsk Hydro	3,87%
Netherlands	3,82%
Акции	Доля
S&P Europe 350 index	4,69%
Total Stock Market index	4,36%
MSCI Emerging Markets	4,29%

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).