

Пенсионный фонд Ханса



Стратегия роста

31.03.2004

Управляющий Фонда: Роберт Китт

Сделки с паями Фонда:

Конторы Hansapank, тел. 6310310

Телефонный банк, тел. 6133133

www.hanza.net



AS Hansa Investeeringimisfondid

Лийвалайа 8

15038 Таллинн, Эстония

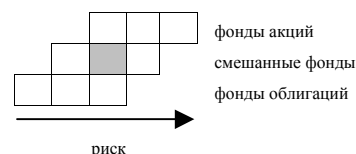
Тел.: 613 1336

Факс: 613 1636

www.hansa.ee/fondid

Принципы инвестирования

Пенсионный фонд Ханса К3 (стратегия роста) – это договорной 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.

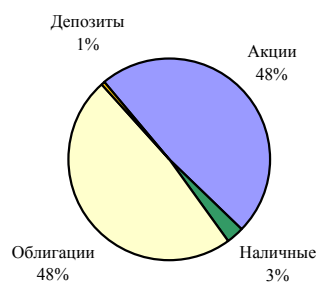


Большему риску сопутствует большая ожидаемая доходность

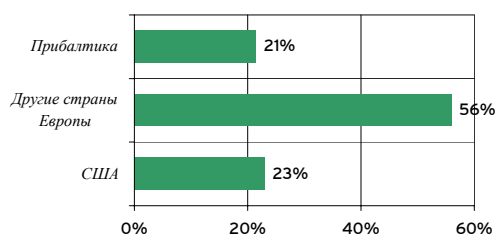
Общие сведения

Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	11,91 EEK
Чистая стоимость активов Фонда:	342 302 236,71 EEK
Год создания:	2002
Плата за управление:	1.59% в год
Плата за эмиссию паев:	1.5%
Плата за обратный выкуп паев:	1%

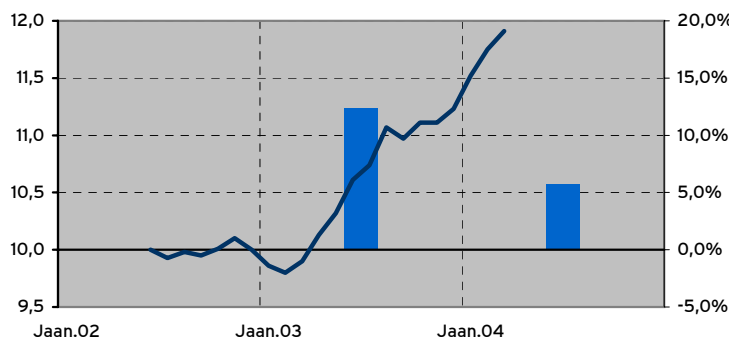
Портфель по инструментам



Портфель по регионам



Чистая стоимость и доходность пая Фонда



Доходность Фонда

	с начала года	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	5,68%	21,18%			19,00%
В расчете на год	24,45%	21,18%			10,41%

Крупнейшие инвестиции

Облигации	Доля
Ireland 5% 2013	2,73%
Belgium 5.75% 2008	2,14%
Estonian Energy 6% 2009	2,12%
Germany 2,0% 2005	1,99%
Акции	Доля
T-Rowe Price GBLB Emerg.	4,94%
Vanguard Total Stock Mark	3,57%
Standard&Poors Dep-Ry R.	3,56%

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).