

# Пенсионный фонд Hansa КЗ (Стратегия роста)

## Инвестиционные принципы

Пенсионный фонд Hansa КЗ (стратегия роста) создан как договорной инвестиционный фонд в рамках обязательной накопительной пенсии. Целью инвестиционной деятельности фонда является стабильный долгосрочный рост капитала. Средства фонда инвестируются в эстонские и зарубежные облигации, акции, инструменты денежного рынка и прочие активы. Фонд может инвестировать в акции или в инвестиционные фонды, инвестирующие в акции, до 50% от рыночной стоимости своих активов.

## Общие данные

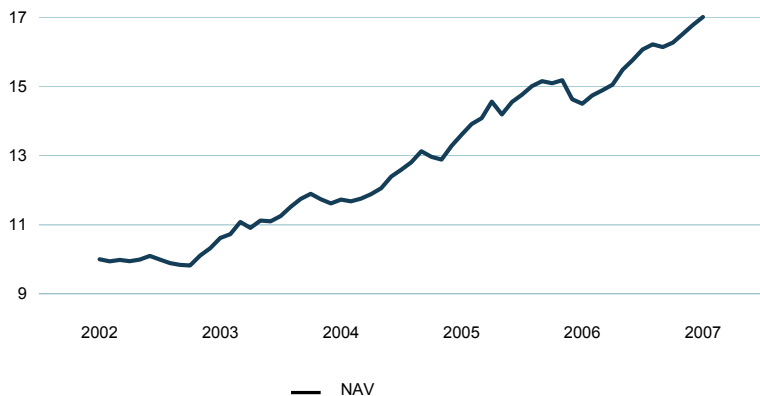
Управляющая компания	AS Hansa Investeerimisfondid
Руководитель фонда	Robert Kitt
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 <a href="http://www.hansa.ee/fondid">www.hansa.ee/fondid</a>

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	17.02 EEK
Чистая стоимость активов фонда	3 082 787 551 EEK
Плата за управление	1.59%
Плата за вступление в фонд	1.5%
Плата за выход из фонда	1.0%
Сравнительный индекс	EPI50

## Статистика (данные за 3 года)

Статистический риск	5.6%
---------------------	------

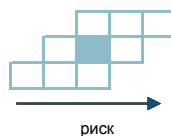
## Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	5.8%	1.4%	4.5%	17.3%	45.1%		70.2%
В расчете на год				17.3%	13.2%		11.2%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	12.7%	11.9%	17.2%	8.9%			

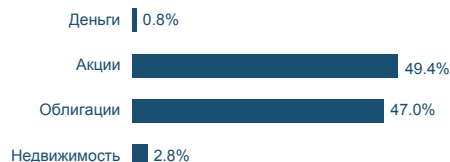
## Степень риска



фонды акций  
смешанные фонды  
фонды облигаций

Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

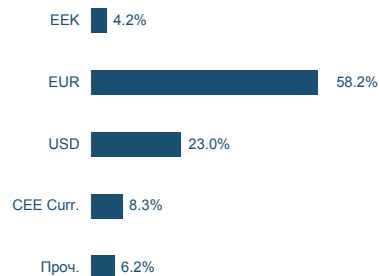
## Структура портфеля



## Структура портфеля по регионам



## Портфель по валютам



## Крупные инвестиции

Акции	Доля
Balzac Europe Index - I	7.2%
Balzac Usa Index Fund	6.2%
T.Rowe Price Global Equity F I	4.3%
Luxor Etf Eastern Europe Share	4.2%
T.Rowe Price-Global Emerg.M.Eq	3.9%
Облигации	Доля
Pimco Gis Euro Bond Fnd	3.6%
T-Rowe Price-European Corp.Bd	2.5%
Dws Instit Euro Gov Bond Fund	2.5%
Dws Europe Convergence Bond F	2.4%
Raiffeisen Eurovision Rent Fnd	2.3%

Стоимость пая фонда может с течением времени как повышаться, так и понижаться. Временная доходность фонда не гарантирует такой же доходности в будущем и не определяет будущих тенденций. Инвестирующие на иностранных рынках фонды чувствительны к изменениям валютных курсов, что может привести к повышению или понижению чистой стоимости пая фонда. Пенсионные фонды созданы на основании Закона о накопительных пенсиях, поэтому вложения в добровольные пенсионные фонды не облагаются подоходным налогом. Подоходный налог возвращается с платежей, совершенных в течение года с целью приобретения паев, в общем размере, не превышающем 15% от общего дохода за год. Паи добровольного пенсионного фонда можно по истечении 2 лет после приобретения продавать обратно.