

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.

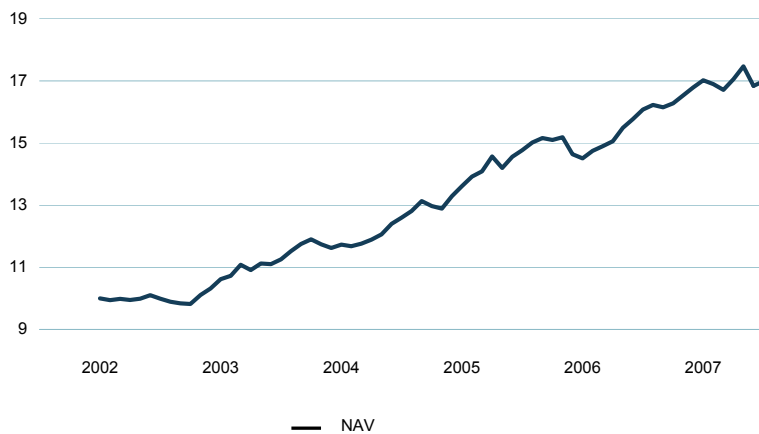
Общие данные

Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Управляющим инвестициями	Kristjan Tamla
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid
Чистая стоимость пая фонда (NAV)	16.99 EEK
Чистая стоимость активов фонда	3 643 625 194 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 6.0%

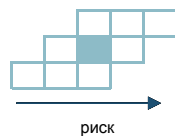
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	5.7%	0.9%	-0.4%	5.7%	34.8%		69.9%
В расчете на год				5.7%	10.5%		10.1%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	12.7%	11.9%	17.2%	8.9%	5.7%		

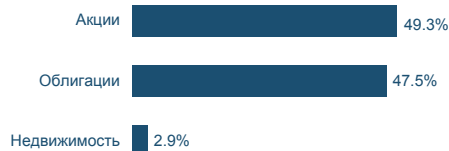
Степень риска



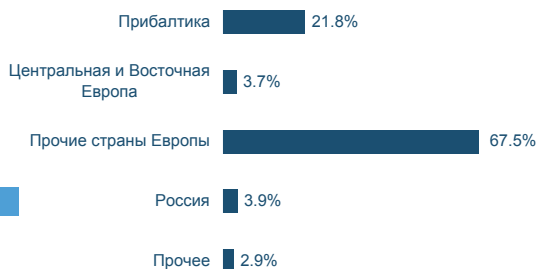
фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Большей ожидаемой доходности соответствует более высокий риск

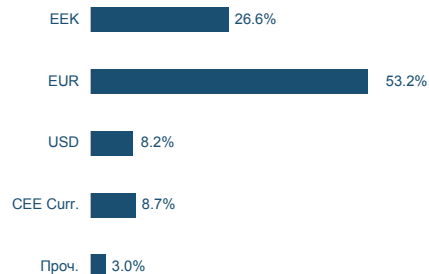
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

Акции	Доля
Balzac Europe Index - I	5.7%
Aviva Morley Euro Conv Eq Fd I	5.2%
Balzac Usa Index Fund	4.4%
T.Rowe Price Global Equity F I	4.1%
T.Rowe Price-Global Emerg.M.Eq	4.0%
Облигации	Доля
Espra Bond Danubia Fund	3.9%
Deposit-Nordea Bank, Tin(EEK)	3.6%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	2.4%
Jpm Emerging Bond C Acc Usd	2.3%
Bluebay Em Loc Cur Bd I Base P	2.2%

Стоимость пая фонда может со временем как расти, так и падать. Доходность фонда в предшествующие периоды не гарантирует такой же доходности в будущем. Фонды, инвестирующие во внешние рынки, чувствительны к колебаниям валютных курсов, которые могут вызвать рост или снижение чистой стоимости пая фонда. Пенсионные фонды созданы на основе закона о накопительных пенсиях. При присоединении к системе накопительной пенсии на счет обязательного пенсионного фонда вносятся платежи, которые условно состоят из двух частей: из налога (4% за счет социального налога) и платежа (платеж государственной накопительной пенсии 2%, который удерживается работодателем из брутто-зарплаты работника).