



30.04.2003

Управляющий Фонда: Пааво Пылд

Сделки с паями Фонда:

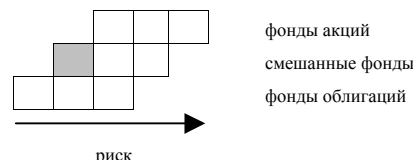
Конторы Hansarank, тел. 6310310

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.



Большему риску сопутствует большая ожидаемая доходность

Портфель по инструментам



Общие сведения

Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	10,25 ЕЕК
Чистая стоимость активов Фонда:	56 604 867,84 ЕЕК
Год создания:	2002
Плата за управление:	1.49% в год
Плата за продажу:	1.5%
Плата за выкуп:	1%

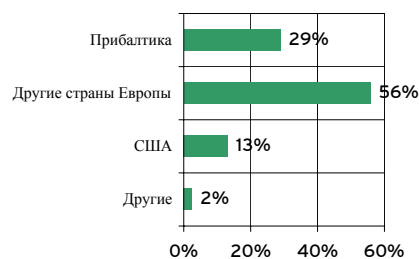
Структура инвестиций

В основе инвестиционной стратегии фонда лежит большой опыт Hansarank в инвестировании в облигации, который эффективно дополняется глобальными инвестициями в акции всех важнейших регионов. 50 процентов активов 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.

Доходность Фонда

	1 месяц	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	1,08%				2,50%
В расчете на год	13,02%				2,99%

Портфель по регионам



Крупнейшие инвестиции

Облигации	Доля
France OAT EUR	9,30%
Norsk Hydro	5,31%
Eesti Energia	4,95%
Soome Vabariik	4,73%
Акции	Доля
Vanguard Total Stock Market	2,16%
SPDR Europe 350	1,61%
S&P DEPOS RECPTS	2,76%