

30.09.2003

Управляющий Фонда: Роберт Китт

Сделки с паями Фонда:

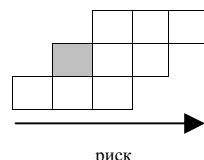
Конторы Hansapank, тел. 6310310

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.



фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Большему риску сопутствует большая ожидаемая доходность

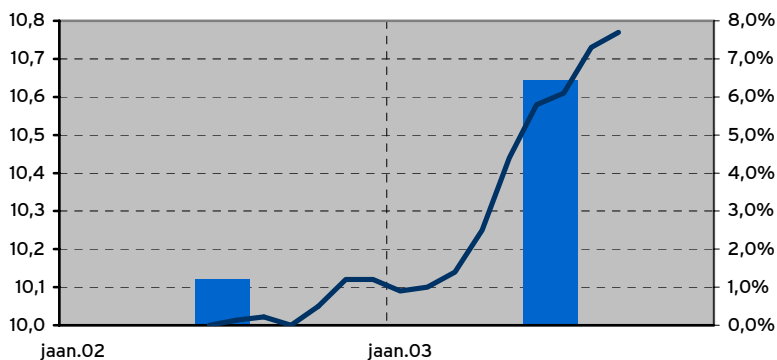
Общие сведения

Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	10,77 ЕЕК
Чистая стоимость активов Фонда:	135 867 349,95 ЕЕК
Год создания:	2002
Плата за управление:	1.49% в год
Плата за продажу:	1.5%
Плата за выкуп:	1%

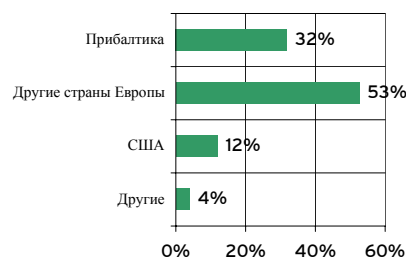
Портфель по инструментам



Чистая стоимость и доходность пая Фонда



Портфель по регионам



Доходность Фонда

	с начала года	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	6,42%	7,70%			7,70%
В расчете на год	8,59%	7,70%			6,08%

Крупнейшие инвестиции

Облигации	Доля
France	6,14%
Austria	3,98%
Lithuania	3,73%
Italy	3,68%
Акции	Доля
Vanguard Total Stock market	1,97%
JPMF Europe Small Cap	1,96%
SPDR S&P 500	1,96%

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 падение чистой стоимости пая фонда. Пенсионные фонды созданы в соответствии с законом о накопительных пенсионных фондах. Кроме того в рамках системы накопительной пенсии усложно состоит из двух частей: индексной (4% из средств социального налога) и денежной (установленной законом платеж в размере 2%, который работодатель удерживает из брутто заработной платы).