

31-okt-2003

Управляющий Фонда: Роберт Китт

Сделки с паями Фонда:

Конторы Hansapank, тел. 6310310

Телефонный банк, тел. 6133133

www.hanza.net

AS Hansa Investeerimisfondid

Лийвалайа 8

15038 Таллинн, Эстония

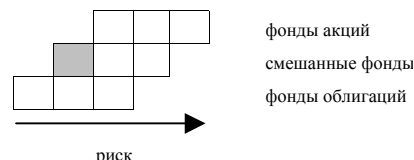
Тел.: 613 1336

Факс: 613 1636

www.hansa.ee/fondid

## 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

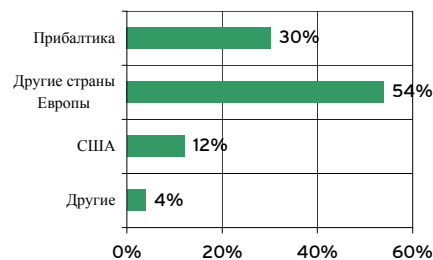
## Общие сведения

Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	10,78 ЕЕК
Чистая стоимость активов Фонда:	149 386 910,13 ЕЕК
Год создания:	2002
Плата за управление:	1.49% в год
Плата за продажу:	1.5%
Плата за выкуп:	1%

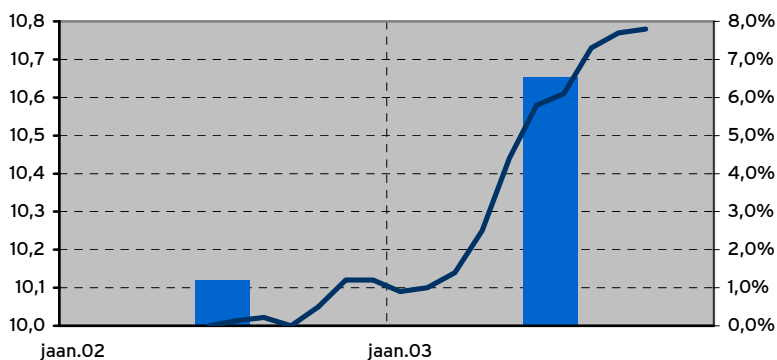
## Портфель по инструментам



## Портфель по регионам



## Чистая стоимость и доходность пая Фонда



## Доходность Фонда

	с начала года	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	6,52%	7,26%			7,80%
В расчете на год	7,83%	7,26%			5,75%

## Крупнейшие инвестиции

<b>Облигации</b>	<b>Доля</b>
Austria 5,5% 2010	5,49%
France 8,5% 2008	3,34%
Lithuania 5,6% 2013	3,34%
Italy 6,75% 2007	3,34%
<b>Акции</b>	<b>Доля</b>
iShares S&P500	1,96%
SPDR S&P500	1,96%
Vanguard Total Stock market	1,95%

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).