

Пенсионный фонд Hansa K2



Инвестиционные принципы

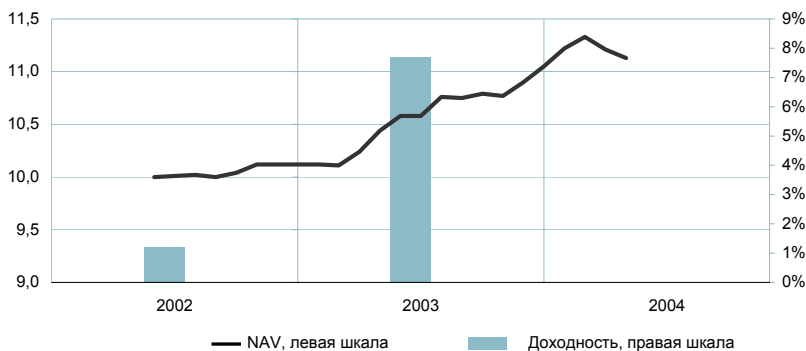
Пенсионный фонд Hansa K2 (стратегия равновесия) создан как договорной инвестиционный фонд в рамках обязательной накопительной пенсии. Целью инвестиционной деятельности фонда является стабильный долгосрочный рост капитала. Средства фонда инвестируются в эстонские и зарубежные облигации, акции, инструменты денежного рынка и прочие активы. Фонд может инвестировать в акции или в инвестиционные фонды, инвестирующие в акции, до 25% от рыночной стоимости своих активов.

Общие данные

Управляющая компания	AS Hansa Investeerimisfondid
Управляющий фондом	Robert Kitt
Год основания	2002
Сделки с паями фонда	Отделения Hansapank

Интернет	www.hansa.ee/fondid
Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11,13 kr
Чистая стоимость активов фонда	284 563 239 kr
Плата за управление	1,49%
Плата за вступление в фонд	1,5%
Плата за выход из фонда	1,0%
Сравнительный индекс	EPI75

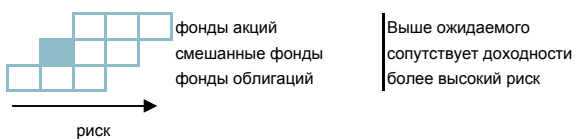
Доходность Фонда



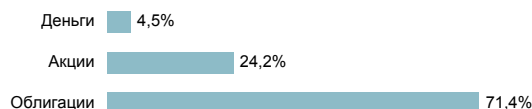
	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	2,1%	-0,7%	-0,8%	6,6%			11,3%
В расчете на год				6,6%			5,7%

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Доходность						1,2%	7,7%

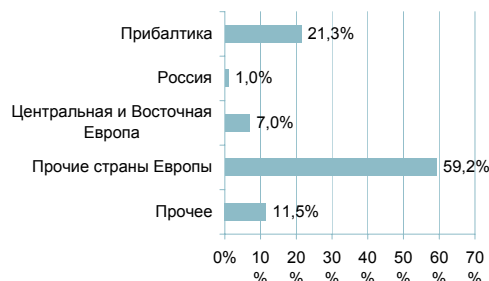
Степень риска



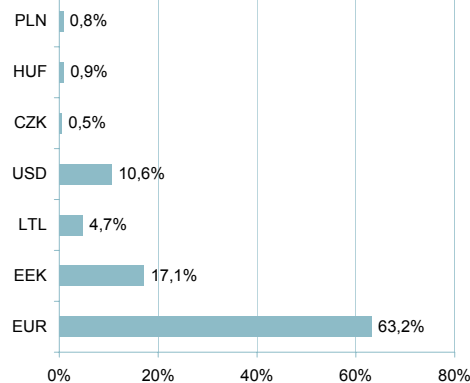
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

Акции	Доля
T. Rowe Price GEM Fund I-class	2,0%
Vanguard Total Stock market	1,8%
Baltic Property Trust Secura	1,8%
SPDR S&P 500	1,5%
iShares S&P 500	1,5%
Облигации	Доля
Finland 5% 2007	5,3%
Eurhypo AG 5% 2006	4,5%
Ireland 5% 2013	3,2%
Holland 5% 2011	3,0%
Italy 5.5% 2010	2,7%

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 26% 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.