

# 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.

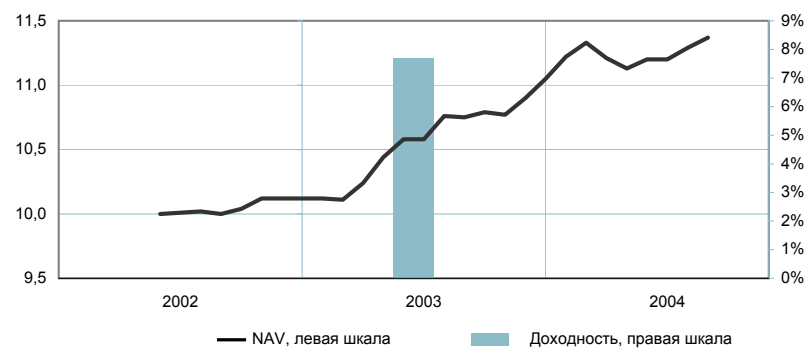
## Общие данные

|                      |                              |
|----------------------|------------------------------|
| Управляющая компания | AS Hansa Investeerimisfondid |
| Руководитель фонда   | Robert Kitt                  |
| Год основания        | 2002                         |
| Сделки с паями фонда | Отделения Hansapank          |

## Интернет

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Интернет                         | <a href="http://www.hansa.ee/fondid">www.hansa.ee/fondid</a> |
| Чистая стоимость пая фонда (NAV) | 11,37 kr   |
| Чистая стоимость активов фонда   | 383 984 214 kr   |
| Плата за управление              | 1,49%  |
| Плата за вступление в фонд       | 1,5%   |
| Плата за выход из фонда          | 1,0%   |
| Сравнительный индекс             | EPI75  |

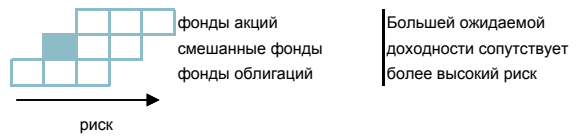
## Доходность Фонда



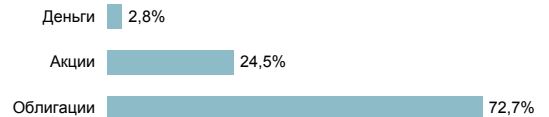
|                  | с начала года | 1 месяц | 3 месяца | 1 год | 3 года | 5 лет | с создания |
|------------------|---------------|---------|----------|-------|--------|-------|------------|
| Доходность       | 4,3%          | 0,7%    | 1,5%     | 5,8%  |        |       | 13,7%      |
| В расчете на год |               |         |          | 5,8%  |        |       | 5,9%       |

|            | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Доходность |      |      |      |      |      |      | 7,7% |

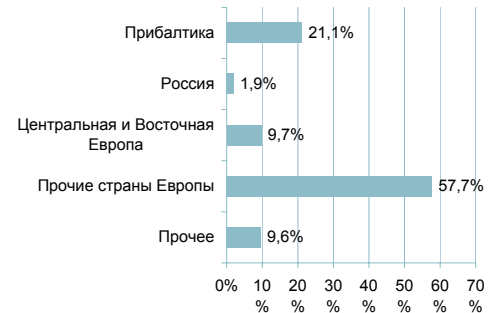
## Степень риска



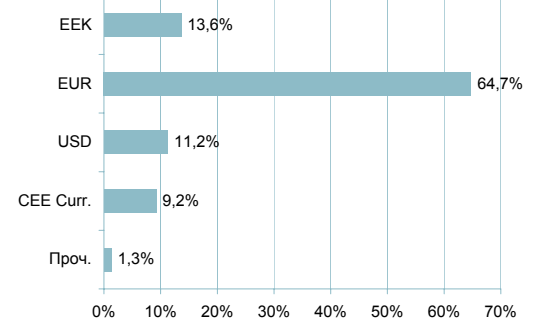
## Структура портфеля



## Структура портфеля по регионам



## Портфель по валютам



## Крупные инвестиции

| Акции                          | Доля |
|--------------------------------|------|
| T. Rowe Price GEM Fund I-class | 2,3% |
| Vanguard Total Stock market    | 1,6% |
| iShares S&P 500                | 1,6% |
| DJ STOXX 50                    | 1,4% |
| SPDR S&P 500                   | 1,4% |
| Облигации                      | Доля |
| Belgium 5.75% 2008             | 5,8% |
| Germany 4.25% 07.2014          | 4,4% |
| T. Rowe Price Euro Corp        | 4,3% |
| Finland 5% 2007                | 3,8% |
| Lithuania 01.2013              | 3,4% |

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.