

Инвестиционные принципы

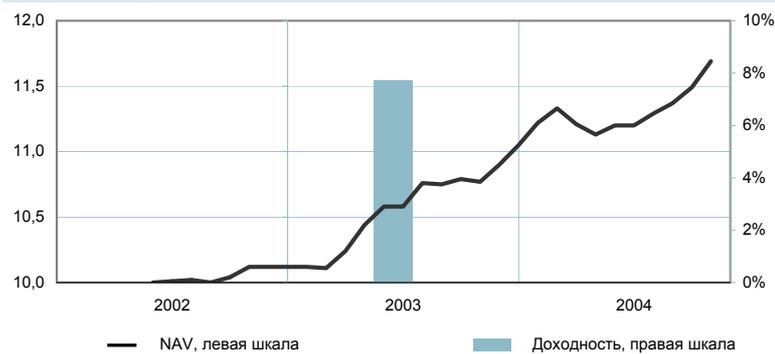
Пенсионный фонд Hansa K2 (стратегия равновесия) создан как договорной инвестиционный фонд в рамках обязательной накопительной пенсии. Целью инвестиционной деятельности фонда является стабильный долгосрочный рост капитала. Средства фонда инвестируются в эстонские и зарубежные облигации, акции, инструменты 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

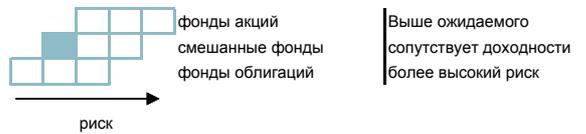
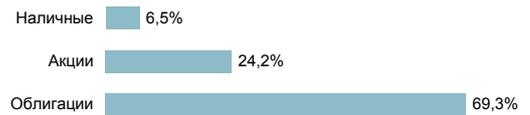
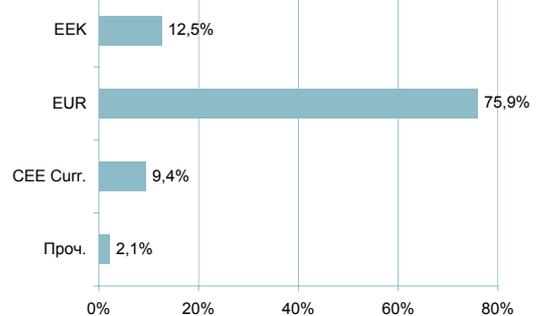
Интернет
www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11,69 EEK
Чистая стоимость активов фонда	438 185 019,01 EEK
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	7,2%	1,7%	3,5%	8,5%			16,9%
В расчете на год				8,5%			6,7%

	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	2,1%
Baltic Property Trust Secura	1,7%
Vanguard Total Stock market	1,4%
iShares S&P 500	1,4%
DJ STOXX 50	1,3%
Облигации	Доля
Belgium 5.75% 2008	5,2%
Julius Baer EUR Corp Fund	5,0%
T. Rowe Price Euro Corp Fund	4,9%
Pan European Credit 10.2009	4,5%
Germany 4.25% 07.2014	3,9%

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.