

Пенсионный фонд Hansa K2 (Стратегия равновесия)

Инвестиционные принципы

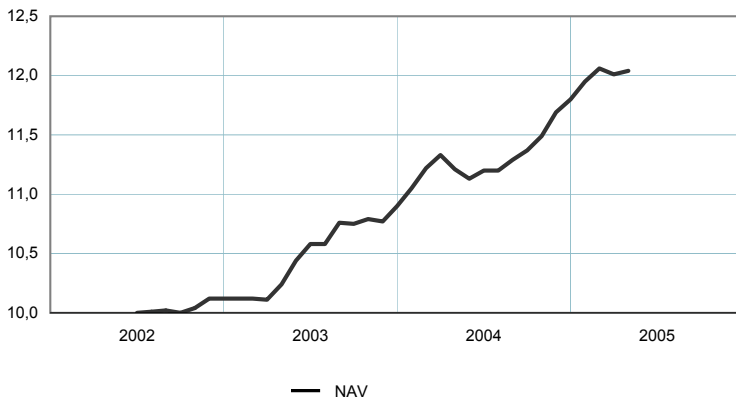
Пенсионный фонд Hansa K2 (стратегия равновесия) создан как договорной инвестиционный фонд в рамках обязательной накопительной пенсии. Целью инвестиционной деятельности фонда является стабильный долгосрочный рост капитала. Средства фонда инвестируются в эстонские и зарубежные облигации, акции, инструменты 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
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	12,04 EEK
Чистая стоимость активов фонда	584 542 985,86 EEK
Плата за управление	1,49%
Плата за вступление в фонд	1,5%
Плата за выход из фонда	1,0%
Сравнительный индекс	EPI75

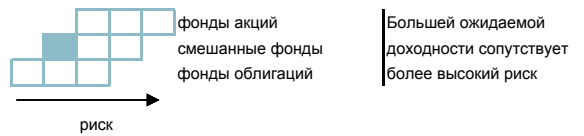
Доходность Фонда



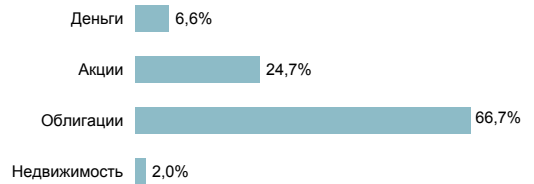
	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	2,0%	0,2%	0,8%	7,4%			20,4%
В расчете на год				7,4%			6,8%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	7,7%	8,3%					

Степень риска



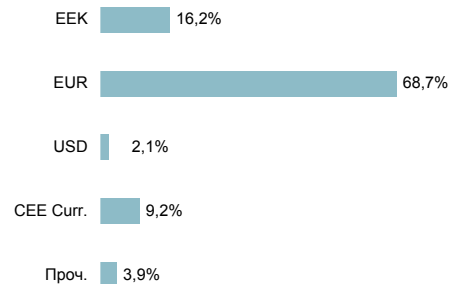
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

Акции	Доля
Balzac Europe Index Fund	5,0%
Balzac USA Index Fund	2,9%
T. Rowe Price GEM Fund	2,2%
Baltic Property Trust Secura	1,3%
Balzac Japan Index Fund	1,2%
Облигации	Доля
T. Rowe Price Euro Corp Fund	5,3%
Belgium 5.75% 2008	3,7%
Pan European Credit 10.2009	3,4%
Germany 4.25% 2014	3,1%
Julius Baer EUR Corp Fund	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 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.