

Пенсионный фонд Hansa K2 (Стратегия равновесия)

Инвестиционные принципы

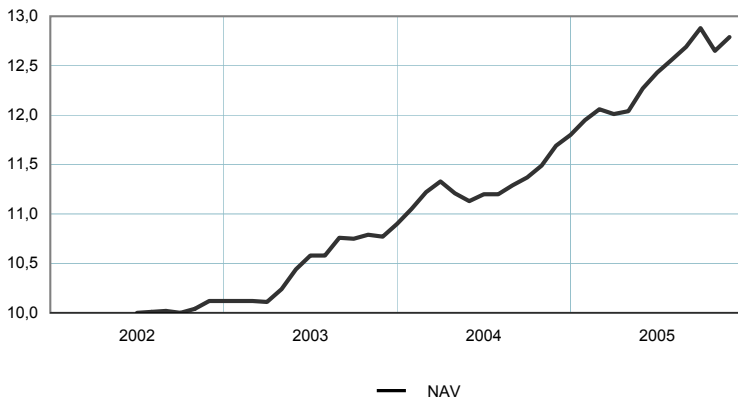
Пенсионный фонд Hansa K2 (стратегия равновесия) создан как договорной инвестиционный фонд в рамках обязательной накопительной пенсии. Целью инвестиционной деятельности фонда является стабильный долгосрочный рост капитала. Средства фонда инвестируются в эстонские и зарубежные облигации, акции, инструменты 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) | 12,79 EEK |
| Чистая стоимость активов фонда | 816 154 718 EEK |
| Плата за управление | 1,49% |
| Плата за вступление в фонд | 1,5% |
| Плата за выход из фонда | 1,0% |
| Сравнительный индекс | EPI75 |

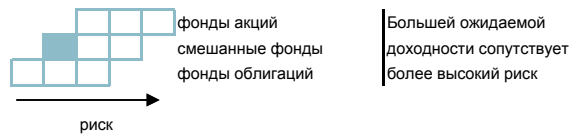
Доходность Фонда



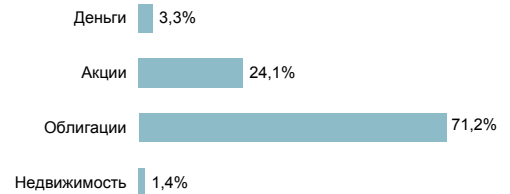
| | с начала года | 1 месяц | 3 месяца | 1 год | 3 года | 5 лет | с создания |
|------------------|---------------|---------|----------|-------|--------|-------|------------|
| Доходность | 8,4% | 1,1% | 0,8% | 9,4% | 26,4% | | 27,9% |
| В расчете на год | | | | 9,4% | 8,1% | | 7,5% |

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

Степень риска



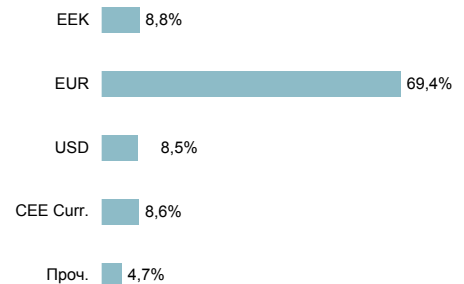
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

| Активы | Доля (%) |
|---------------------------------|----------|
| Акции | |
| Balzac Europe Index Fund | 4,1% |
| Balzac USA Index Fund | 2,2% |
| T. Rowe Price GEM Fund | 1,9% |
| LC Sofia Property Fund | 1,6% |
| Bulgarian Real Estate Fund | 1,4% |
| Облигации | |
| T. Rowe Price Euro Corp Fund | 7,5% |
| Julius Baer EUR Corp Fund | 6,4% |
| France 3.5% 07.2009 | 4,0% |
| Germany 3.25% 04.2010 | 2,6% |
| Pan European Credit FRN 10.2009 | 2,4% |

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 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.