

# 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

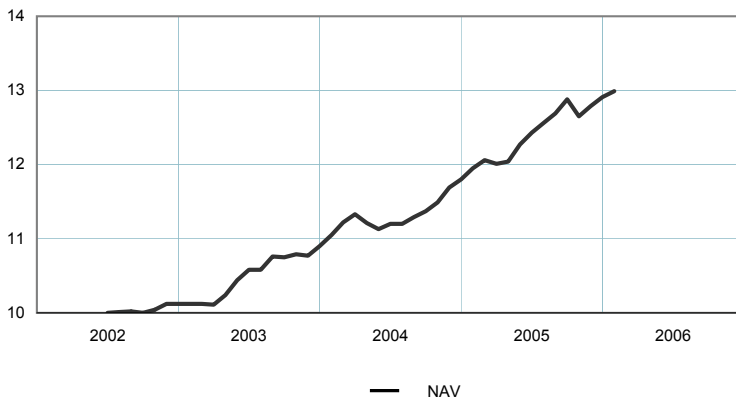
Управляющая компания	AS Hansa Investeerimisfondid
Руководитель фонда	Robert Kitt
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 <a href="http://www.hansa.ee/fondid">www.hansa.ee/fondid</a>

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	12,99 EEK
Чистая стоимость активов фонда	881 052 558 EEK
Плата за управление	1,49%
Плата за вступление в фонд	1,5%
Плата за выход из фонда	1,0%
Сравнительный индекс	EPI75

## Статистика (данные за 3 года)

Статистический риск	3,0%
---------------------	------

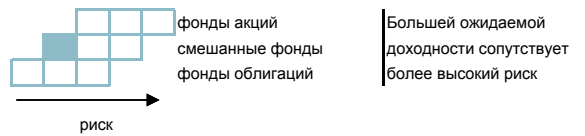
## Доходность Фонда



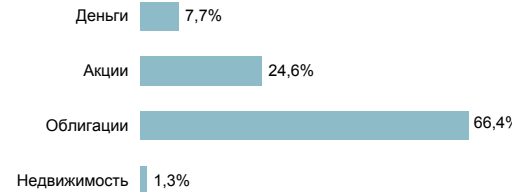
	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	0,6%	0,6%	2,7%	8,7%	28,4%		29,9%
В расчете на год				8,7%	8,7%		7,6%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	7,7%	8,3%	9,4%				

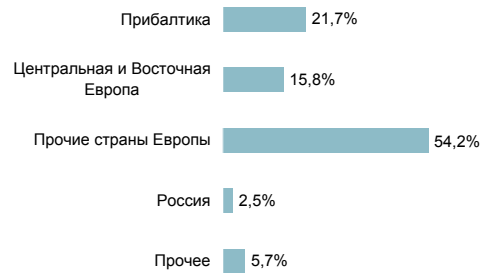
## Степень риска



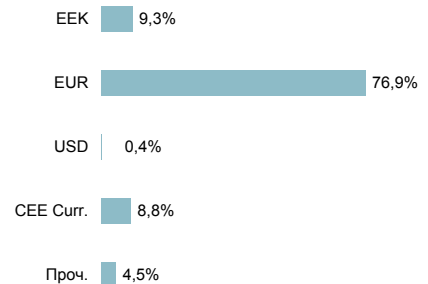
## Структура портфеля



## Структура портфеля по регионам



## Портфель по валютам



## Крупные инвестиции

Акции	Доля
Balzac Europe Index Fund	4,0%
Balzac USA Index Fund	2,1%
T. Rowe Price GEM Fund	1,8%
LC Sofia Property Fund	1,5%
Bulgarian Real Estate Fund	1,3%
Облигации	Доля
T. Rowe Price Euro Corp Fund	7,6%
Julius Baer EUR Corp Fund	5,9%
France 3.5% 07.2009	3,7%
Germany 3.25% 04.2010	2,4%
Pan European Credit FRN 10.2009	2,2%

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.