

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

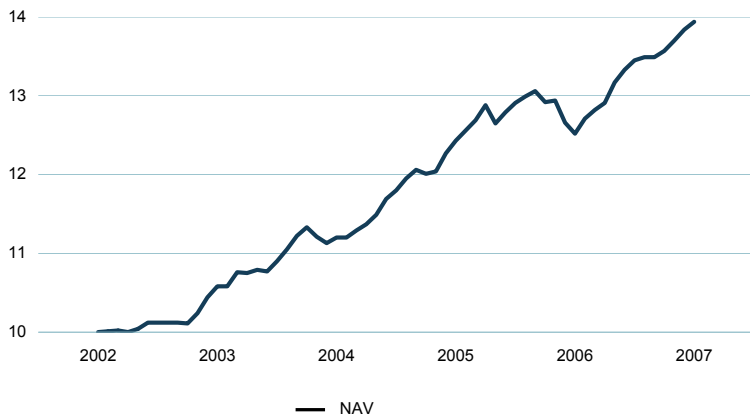
Управляющая компания	AS Hansa Investeerimisfondid
Руководитель фонда	Robert Kitt
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	13.94 EEK
Чистая стоимость активов фонда	1 532 619 231 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	3.6%
---------------------	------

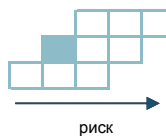
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	3.6%	0.7%	2.7%	11.3%	24.5%		39.4%
В расчете на год				11.3%	7.6%		6.9%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	7.7%	8.3%	9.4%	4.2%			

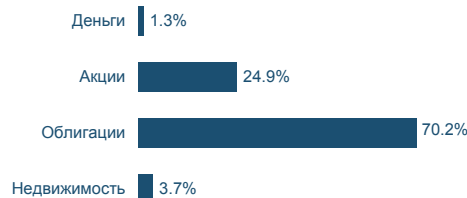
Степень риска



фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Большей ожидаемой
доходности сопутствует
более высокий риск

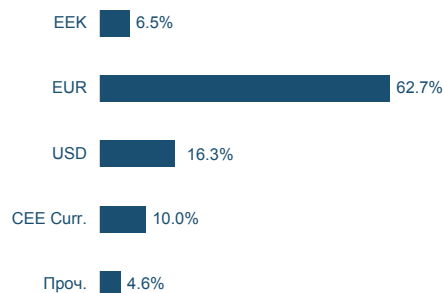
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

Активы	Доля
Акции	
Balzac Usa Index Fund	3.6%
Balzac Europe Index - I	3.5%
Hansa Eastern Europe Equity Fund	2.3%
T.Rowe Price Global Equity F I	2.2%
T.Rowe Price-Global Emerg.M.Eq	2.0%
Облигации	
Pimco Gis Euro Bond Fnd	5.8%
Dws Europe Convergence Bond F	3.7%
T-Rowe Price-European Corp.Bd	3.6%
Dws Instit Euro Gov Bond Fund	3.6%
Latvian T-Bond 03.11.11	3.5%

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.