

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

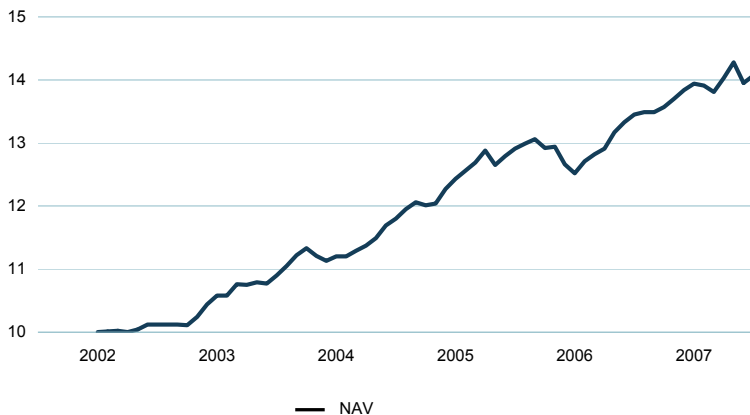
Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Управляющим инвестициями	Kristjan Tamla
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	14.07 EEK
Чистая стоимость активов фонда	1 788 415 987 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	3.8%
---------------------	------

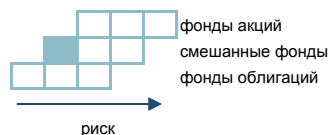
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	4.6%	0.9%	0.3%	4.6%	19.2%	40.7%	
В расчете на год				4.6%	6.0%		6.4%

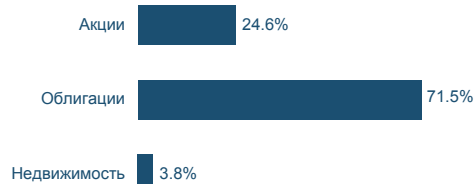
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	7.7%	8.3%	9.4%	4.2%	4.6%		

Степень риска



Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

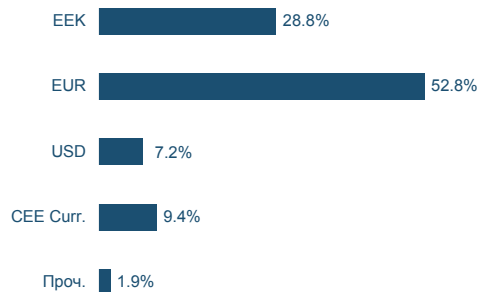
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

Акции	Доля
Aviva Morley Euro Conv Eq Fd I	2.7%
Balzac Europe Index - I	2.7%
T.Rowe Price-Global Emerg.M.Eq	2.0%
Balzac Usa Index Fund	1.9%
T.Rowe Price Global Equity F I	1.9%
Облигации	Доля
Espra Bond Danubia Fund	4.7%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	4.2%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	3.7%
Deposit-Nordea Bank, Tln(EEK)	3.7%
Jpm Emerging Bond C Acc Usd	3.6%

Стоимость пая фонда может со временем как расти, так и падать. Доходность фонда в предшествующие периоды не гарантирует такой же доходности в будущем. Фонды, инвестирующие во внешние рынки, чувствительны к колебаниям валютных курсов, которые могут вызвать рост или снижение чистой стоимости пая фонда. Пенсионные фонды созданы на основе закона о накопительных пенсиях. При присоединении к системе накопительной пенсии на счет обязательного пенсионного фонда вносятся платежи, которые условно состоят из двух частей: из налога (4% за счет социального налога) и платежа (платеж государственной накопительной пенсии 2%, который удерживается работодателем из brutto-зарплаты работника).