

# 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

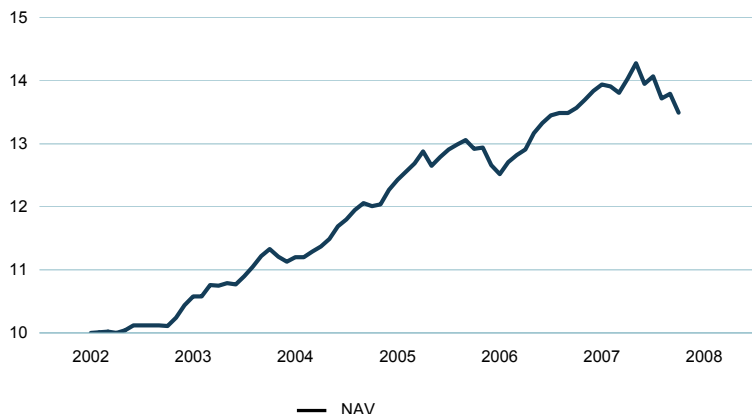
Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Управляющим инвестициям	Kristjan Tamla
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 <a href="http://www.hansa.ee/fondid">www.hansa.ee/fondid</a>

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	13.49 EEK
Чистая стоимость активов фонда	1 788 619 115 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	4.4%
---------------------	------

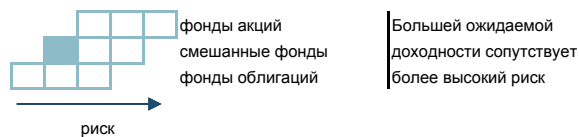
## Доходность Фонда



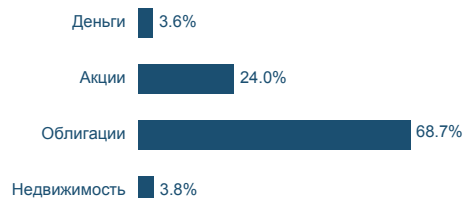
	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-4.1%	-2.2%	-4.1%	-0.6%	12.3%	33.5%	34.9%
В расчете на год				-0.6%	4.0%	5.9%	5.3%

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

## Степень риска



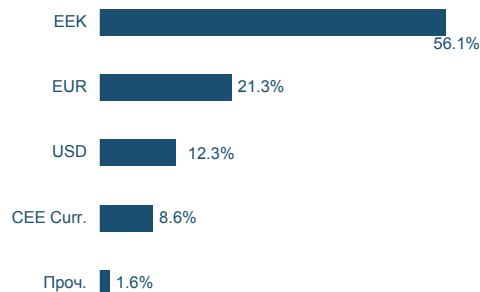
## Структура портфеля



## Структура портфеля по регионам



## Портфель по валютам



## Крупные инвестиции

Акции	Доля
Balzac Europe Index - I	2.8%
T.Rowe Price-Global Emerg.M.Eq	2.2%
Aviva Morley Euro Conv Eq Fd I	2.1%
Balzac Usa Index Fund	1.7%
Maximum Africa Alpha Class E	1.3%
Облигации	Доля
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	4.9%
Espa Bond Danubia Fund	4.5%
Deposit-Nordea Bank,Tln(EEK)	3.7%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	3.7%
Jpm Emerging Bond C Acc USD	3.3%

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 брутто-зарплаты работника).