

# 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.

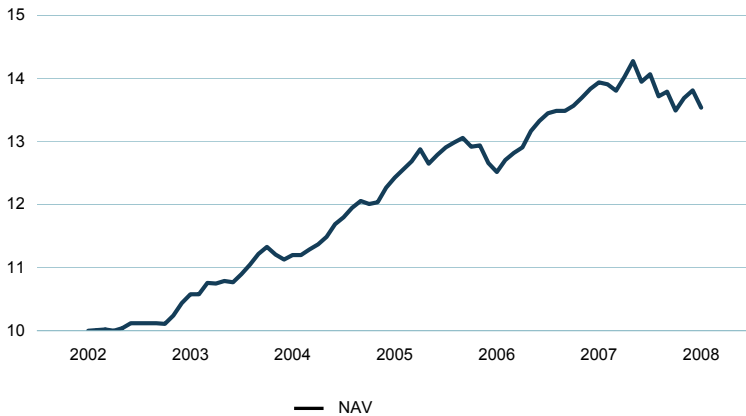
## Общие данные

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)	13.54 EEK
Чистая стоимость активов фонда	1 917 674 660 EEK
Плата за управление	1.49%
Плата за вступление в фонд	1.5%
Плата за выход из фонда	1.0%
Сравнительный индекс	EP175

## Статистика (данные за 3 года)

Статистический риск 4.5%

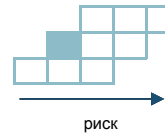
## Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-3.8%	-2.0%	0.4%	-2.9%	8.9%	28.0%	35.4%
В расчете на год				-2.9%	2.9%	5.1%	5.2%

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

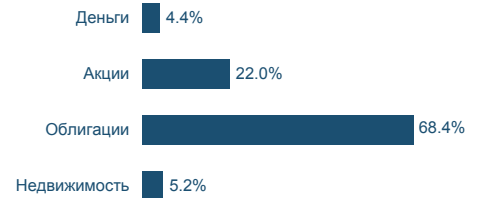
## Степень риска



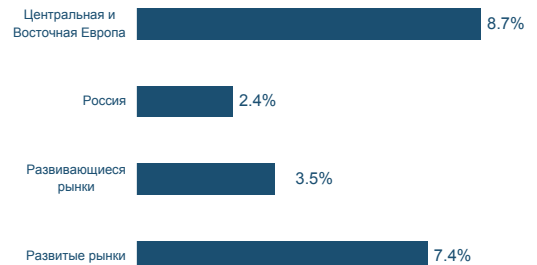
фонды акций  
смешанные фонды  
фонды облигаций

Большей ожидаемой  
доходности сопутствует  
более высокий риск

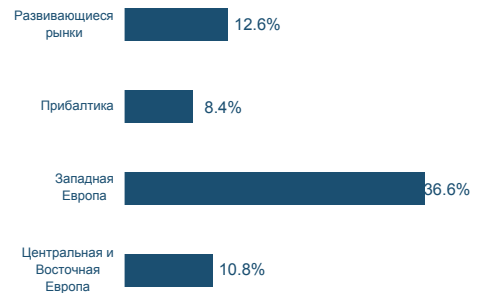
## Структура портфеля



## Распределение портфеля акций по регионам



## Распределение портфеля облигаций по регионам



## Крупные инвестиции

Активы	Доля
SSGA Europe Index Equity - I	2.5%
SSGA USA Index Equity Fund	2.5%
T.Rowe Price-Global Emerg.M.Eq	2.0%
Aviva Invest Euro Conv Eq Fd I	2.0%
SSGA Japan Index Equity Fund	1.6%
<b>Облигации</b>	<b>Доля</b>
Deposit-Nordea Bank, Tln(EEK)	3.5%
Espa Bond Danubia Fund	3.5%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	3.4%
Hansa Private Debt Bond Fund	3.3%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	2.9%

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).