

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.

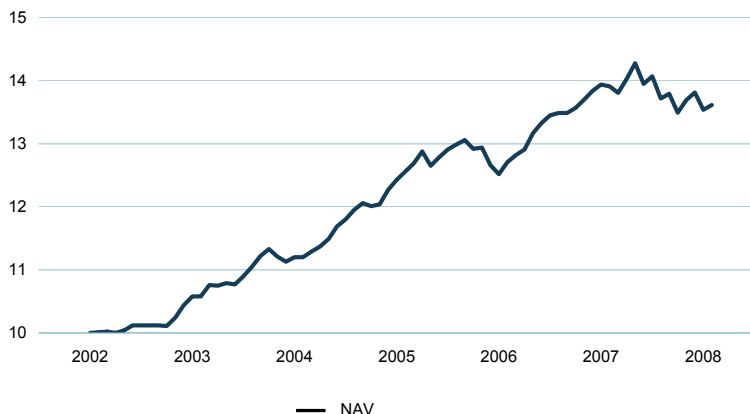
Общие данные

Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Управляющим инвестициям	Kristjan Tamla
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansarank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid
Чистая стоимость пая фонда (NAV)	13.62 ЕЕК
Чистая стоимость активов фонда	1 981 643 895 ЕЕК
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 4.5%

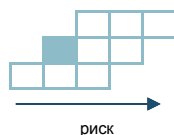
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-3.2%	0.6%	-0.6%	-2.1%	8.4%	28.7%	36.2%
В расчете на год				-2.1%	2.7%	5.2%	5.2%

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

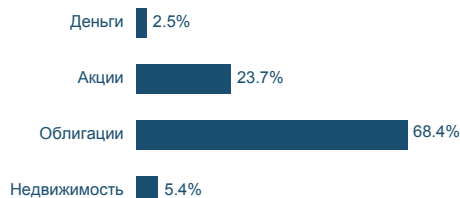
Степень риска



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
Акции	
SSGA Europe Index Equity - I	2.4%
SSGA USA Index Equity I Fund	2.4%
Aviva Invest Euro Conv Eq Fd I	2.0%
T.Rowe Price-Global Emerg.M.Eq	1.8%
Luxor ETF Eastern Europe Share	1.7%
Облигации	
Hansa Private Debt Bond Fund	4.3%
Espa Bond Danubia Fund	3.6%
Deposit-Nordea Bank,TIn(EEK)	3.5%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	3.3%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	2.8%

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).