

# 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.

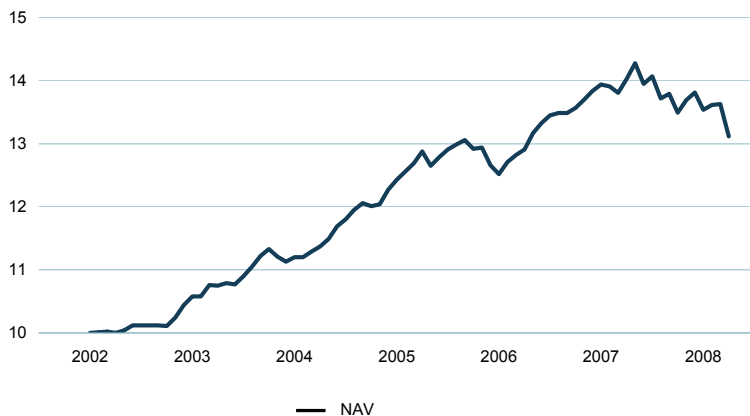
## Общие данные

Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Управляющим инвестициям	Kristjan Tamla
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansarank, Тел. 631 0310 <a href="http://www.hansa.ee/fondid">www.hansa.ee/fondid</a>
Чистая стоимость пая фонда (NAV)	13.12 ЕЕК
Чистая стоимость активов фонда	1 986 204 225 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 4.9%

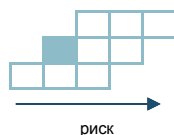
## Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-6.8%	-3.8%	-3.1%	-6.5%	1.9%	22.0%	31.2%
В расчете на год				-6.5%	0.6%	4.1%	4.4%

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

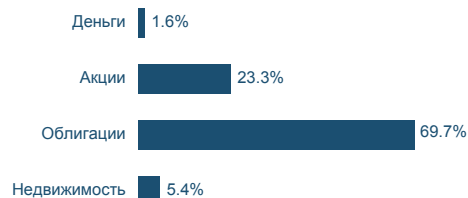
## Степень риска



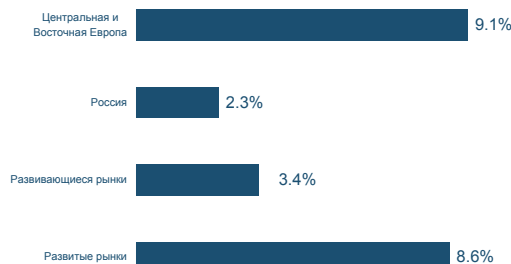
фонды акций  
смешанные фонды  
фонды облигаций

Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

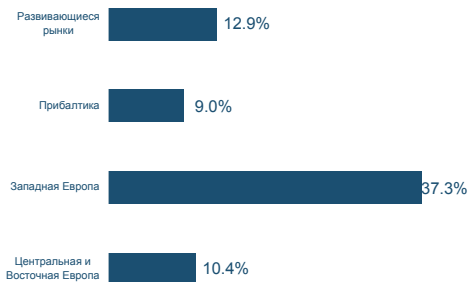
## Структура портфеля



## Распределение портфеля акций по регионам



## Распределение портфеля облигаций по регионам



## Крупные инвестиции

Акции	Доля
SSGA USA Index Equity I Fund	2.3%
SSGA Europe Index Equity - I	2.2%
Aviva Invest Euro Conv Eq Fd I	1.6%
SSGA Japan Index Equity I Fund	1.5%
Thames River Warrior 2	1.5%
Облигации	Доля
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	5.2%
Hansa Private Debt Bond Fund	4.3%
Deposit-Nordea Bank, Tln(EEK)	3.5%
Espa Bond Danubia Fund	3.4%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	3.2%

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).