

# 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.

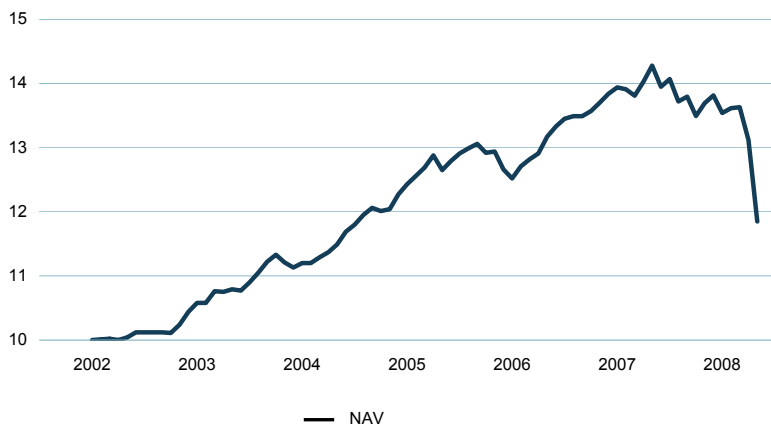
## Общие данные

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)	11.85 EEK
Чистая стоимость активов фонда	1 836 881 217 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 7.4%

## Доходность Фонда

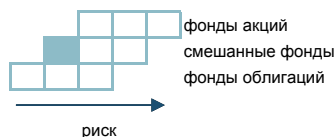


	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-15.8%	-9.7%	-13.0%	-17.0%	-6.3%	9.8%	18.5%
В расчете на год				-17.0%	-2.2%	1.9%	2.7%

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

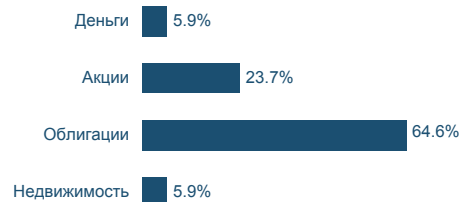
Стоимость пая фонда может со временем как расти, так и падать. Доходность фонда в предшествующие периоды не гарантирует такой же доходности в будущем. Фонды, инвестирующие во внешние рынки, чувствительны к колебаниям валютных курсов, которые могут вызвать рост или снижение чистой стоимости пая фонда. 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 брутто-зарплаты работника).

## Степень риска

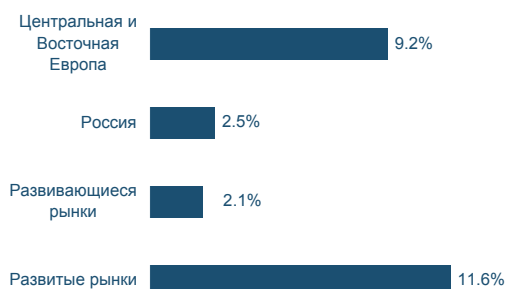


Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

## Структура портфеля



## Распределение портфеля акций по регионам



## Распределение портфеля облигаций по регионам



## Крупные инвестиции

Активы	Доля
ССГА USA Index Equity I Fund	3.7%
ССГА Europe Index Equity - I	2.4%
Luxor Etf Russia	2.0%
Luxor Etf Eastern Europe Share	1.7%
ССГА Japan Index Equity I Fund	1.6%
<b>Облигации</b>	<b>Доля</b>
Hansa Private Debt VK Fond	5.6%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	5.5%
Deposii-Nordea Pank, Tln(EEK)	3.8%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	3.4%
Pimco D S C Opportunities Fund Disco	3.0%