

Пенсионный фонд Hansa K3

Инвестиционные принципы

Пенсионный фонд Hansa K3 (стратегия роста) 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 50% от рыночной стоимости своих активов.

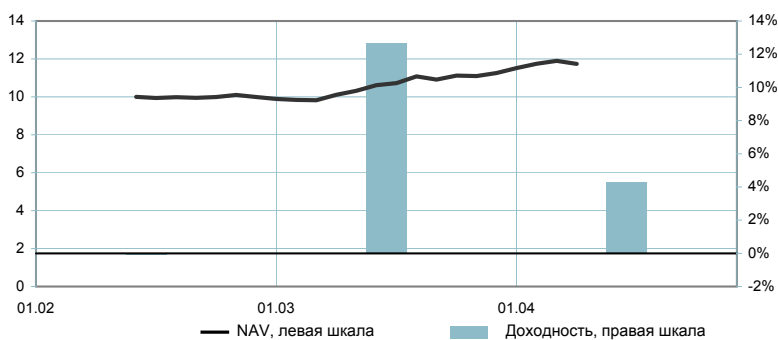
Общие данные

Управляющая компания фондом	AS Hansa Investeerimisfondid
Управляющий фондом	Robert Kitt
Год основания	2002
Сделки с паями фонда	Отделения Hansapank, тел 631 0310

Интернет

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	www.hansa.ee/fondid 11,74
Чистая стоимость активов фонда	368 566 827,87
Плата за управление	1,59%
Плата за вступление в фонд	1,5%
Плата за выход из фонда	1,0%
Сравнительный индекс	EPI

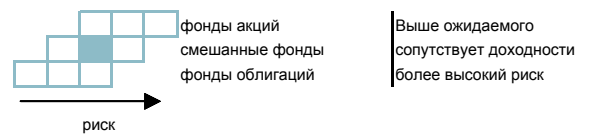
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	4,3%	-1,4%	1,9%	16,1%			17,4%
В расчете на год				16,1%			9,1%

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Доходность						-0,1%	12,7%

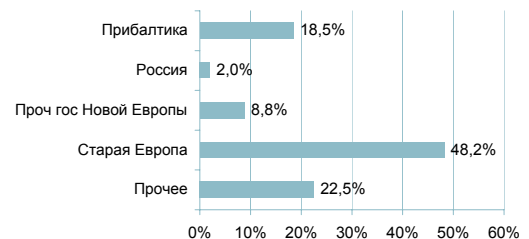
Степень риска



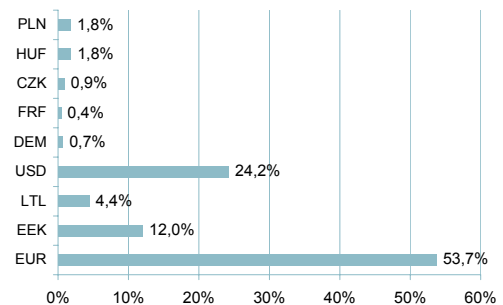
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

Акции	Доля
T. Rowe Price GEM Fund I-class	4,3%
iShares S&P 500	3,4%
SPDR S&P 500	3,4%
Vanguard Total Stock market	3,4%
streetTracks MSCI Pan Euro	3,0%
Облигации	Доля
Eurhypo AG 5% 2006	3,6%
Ireland 5% 2013	2,4%
Croatia 7.375% 2006	2,1%
Belgium 5.75% 2008	2,0%
Estonian Energy AS 6% 2009	1,9%

Стоимость пая фонда может с течением времени как повышаться, так и понижаться. Временная доходность фонда не гарантирует такой же доходности в будущем и не определяет будущих тенденций. Инвестирующие на иностранных рынках фонды чувствительны к изменениям валютных курсов, что может привести к повышению или понижению чистой стоимости пая фонда. Пенсионные фонды созданы на основании Закона о накопительных пенсиях, поэтому вложения в добровольные пенсионные фонды не облагаются подоходным налогом. Подоходный налог 26% возвращается с платежей, совершенных в течение года с целью приобретения паев, в общем размере, не превышающем 15% от общего дохода за год. Паи добровольного пенсионного фонда можно по истечении 2 лет после приобретения продавать обратно.