

Пенсионный фонд Hansa K3



Инвестиционные принципы

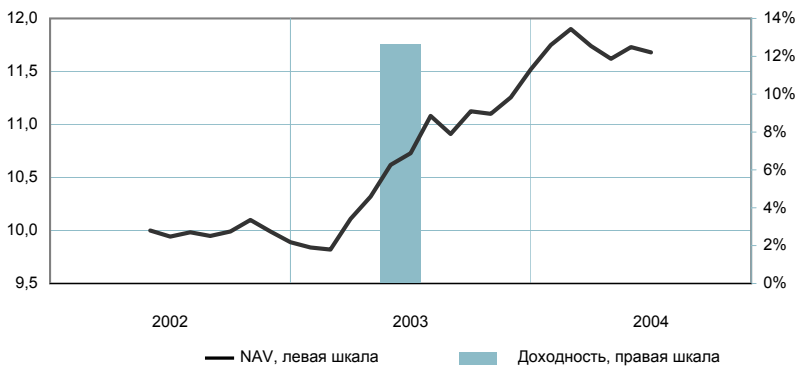
Пенсионный фонд Hansa K3 (стратегия роста) создан как договорной инвестиционный фонд в рамках обязательной накопительной пенсии. Целью инвестиционной деятельности фонда является стабильный долгосрочный рост капитала. Средства фонда инвестируются в эстонские и зарубежные облигации, акции, инструменты 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	AS Hansa Investeerimisfondid
Руководитель фонда	Robert Kitt
Год основания	2002
Сделки с паями фонда	Отделения Hansapank

Интернет	www.hansa.ee/fondid
Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11,68 kr
Чистая стоимость активов фонда	462 604 595 kr
Плата за управление	1,59%
Плата за вступление в фонд	1,5%
Плата за выход из фонда	1,0%
Сравнительный индекс	EPI50

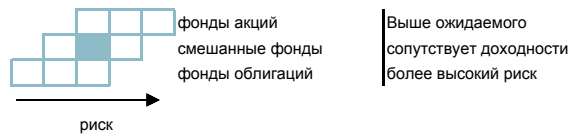
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	3,8%	-0,4%	-0,5%	8,9%			16,8%
В расчете на год				8,9%			7,7%

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

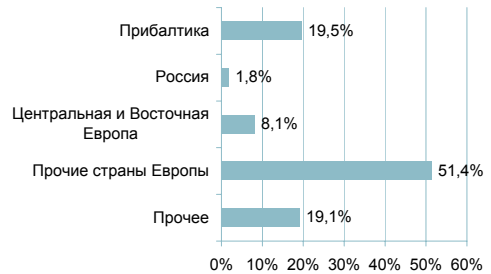
Степень риска



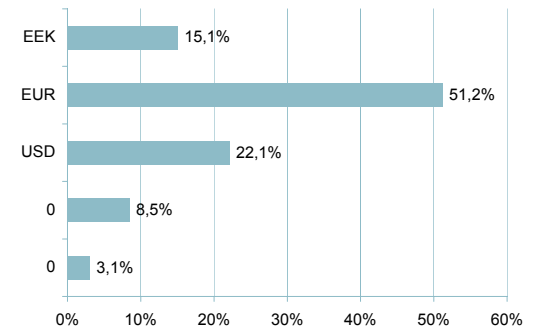
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

Акции	Доля
T. Rowe Price GEM Fund I-class	4,5%
SPDR S&P 500	3,3%
Baltic Property Trust Secura	3,1%
iShares S&P 500	3,0%
Vanguard Total Stock market	3,0%
Облигации	Доля
T. Rowe Price Euro Corp	4,8%
Belgium 5.75% 2008	4,2%
Eurhypo AG 5% 2006	2,9%
Germany 4.25% 2014	2,3%
Ireland 5% 2013	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.