

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

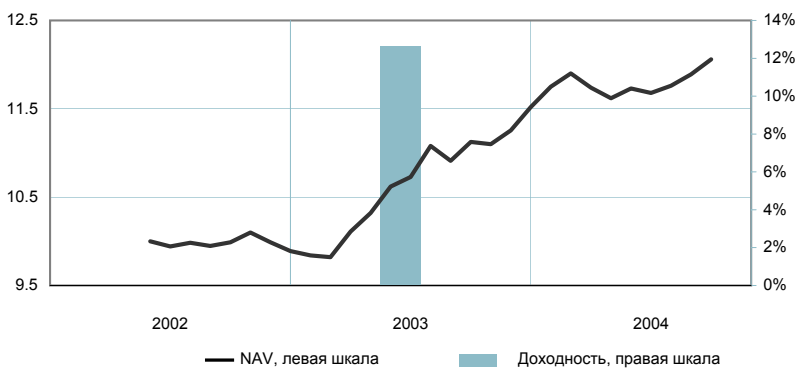
Управляющая компания	AS Hansa Investeerimisfondid
Руководитель фонда	Robert Kitt
Год основания	2002
Сделки с паями фонда	Отделения Hansapank

Интернет

www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	12.06 kr
Чистая стоимость активов фонда	579,969,509 kr
Плата за управление	1.59%
Плата за вступление в фонд	1.5%
Плата за выход из фонда	1.0%
Сравнительный индекс	EPI50

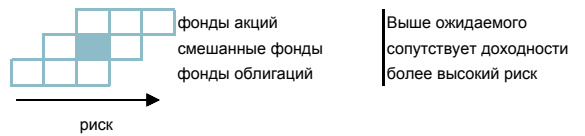
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	7.2%	1.4%	3.3%	8.4%			20.6%
В расчете на год				8.4%			8.4%

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Доходность							12.7%

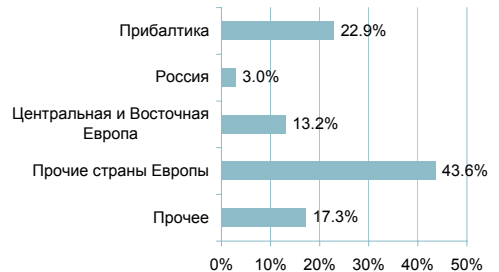
Степень риска



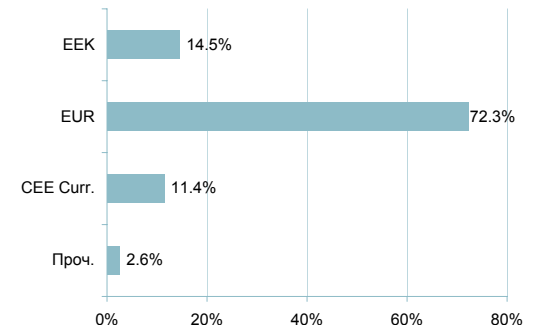
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

Акции	Доля
T. Rowe Price GEM Fund I-class	3.8%
SPDR S&P 500	3.0%
Vanguard Total Stock market	2.9%
iShares S&P 500	2.8%
SPDR Europe 350	2.6%
Облигации	Доля
T. Rowe Price Euro Corp	4.0%
Belgium 5.75% 2008	3.4%
Germany 4.25% 2014	3.1%
Pan European Credit 10.2009	2.8%
Hungary 4.5% 2014	2.5%

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.