

Пенсионный фонд Hansa K3

Инвестиционные принципы

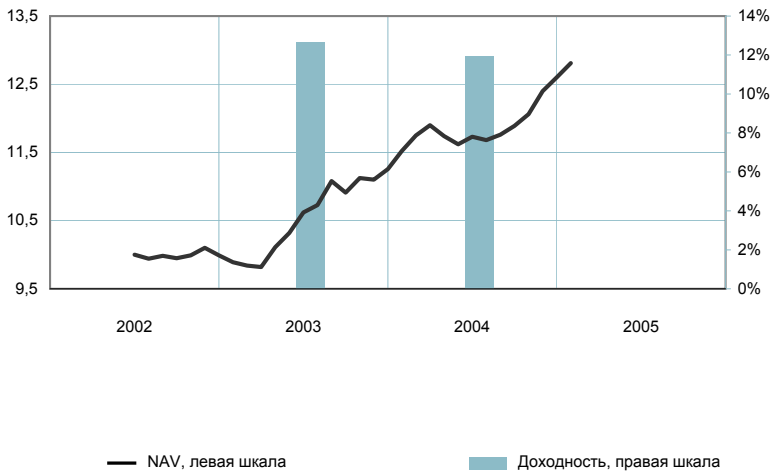
Пенсионный фонд Hansa K3 (стратегия роста) создан как договорной инвестиционный фонд в рамках обязательной накопительной пенсии. Целью инвестиционной деятельности фонда является стабильный долгосрочный рост капитала. Средства фонда инвестируются в эстонские и зарубежные облигации, акции, инструменты 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)	12,81 EEK
Чистая стоимость активов фонда	733 062 999,23 EEK
Плата за управление	1,59%
Плата за вступление в фонд	1,5%
Плата за выход из фонда	1,0%
Сравнительный индекс	EPI50

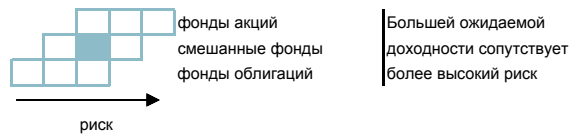
Доходность Фонда



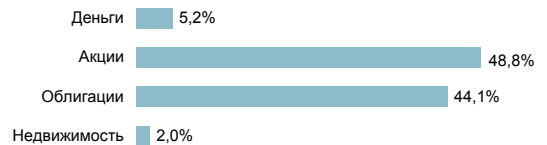
	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	1,7%	1,7%	6,2%	11,2%			28,1%
В расчете на год				11,2%			10,1%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	12,7%	11,9%					

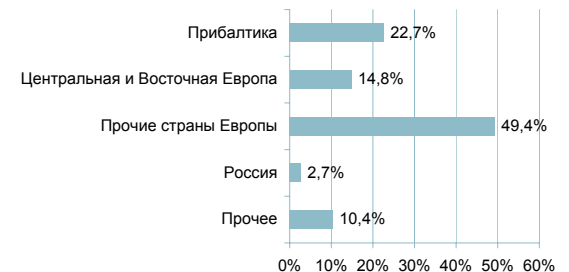
Степень риска



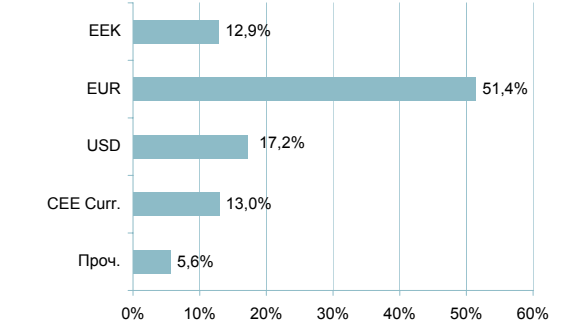
Структура портфеля



Структура портфеля по регионам



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

Акции	Доля
Balzac Europe Index Fund	8,4%
T. Rowe Price GEM Fund	4,3%
SPDR S&P 500	2,4%
Vanguard Total Stock market	2,4%
iShares S&P 500	2,3%
Облигации	Доля
T. Rowe Price Euro Corp Fund	5,8%
Belgium 5.75% 2008	2,7%
Croatia 5% 2014	2,7%
Germany 4.25% 2014	2,5%
Pan European Credit 10.2009	2,3%

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 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.