

# Пенсионный фонд Hansa K3 (Стратегия роста)

## 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.

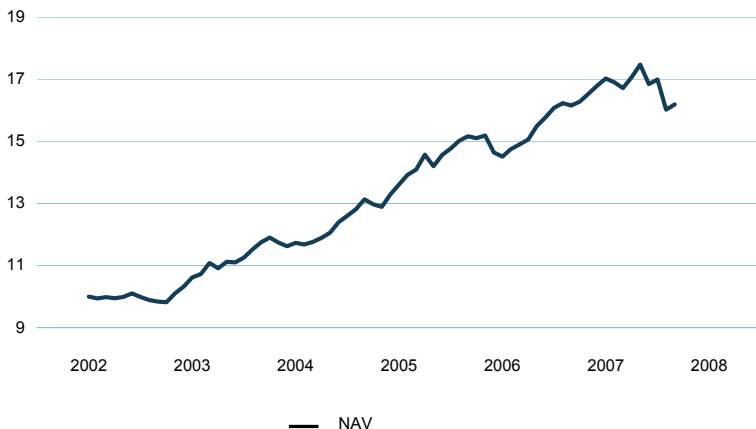
## Общие данные

Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Управляющим инвестициями	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)	16.19 EEK
Чистая стоимость активов фонда	3 768 430 056 EEK
Плата за управление	1.59%
Плата за вступление в фонд	1.5%
Плата за выход из фонда	1.0%
Сравнительный индекс	EPI50

## Статистика (данные за 3 года)

Статистический риск 7.0%

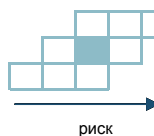
## Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-4.7%	1.1%	-3.9%	0.2%	23.3%	64.5%	61.9%
В расчете на год				0.2%	7.2%	10.5%	8.9%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	12.7%	11.9%	17.2%	8.9%	5.7%		

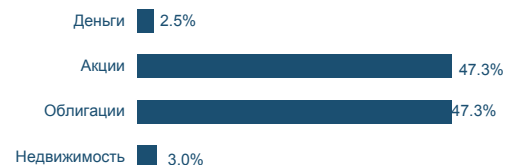
## Степень риска



фонды акций  
смешанные фонды  
фонды облигаций

Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

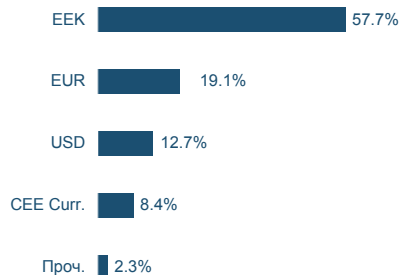
## Структура портфеля



## Структура портфеля по регионам



## Портфель по валютам



## Крупные инвестиции

Активы	Доля
<b>Акции</b>	
Balzac Europe Index - I	5.3%
Aviva Morley Euro Conv Eq Fd I	4.3%
T.Rowe Price-Global Emerg.M.Eq	3.5%
Balzac Usa Index Fund	3.4%
Luxor Etf Eastern Europe Share	3.2%
<b>Облигации</b>	
Espa Bond Danubia Fund	3.9%
Deposit-Nordea Bank, Tln(EEK)	3.5%
JPM Emerging Bond C Acc Usd	2.3%
Bluebay Em Loc Cur Bd I Base P	2.1%
Hansa Private Debt Bund Fond	2.1%

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 brutто-зарплаты работника).