

# 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.

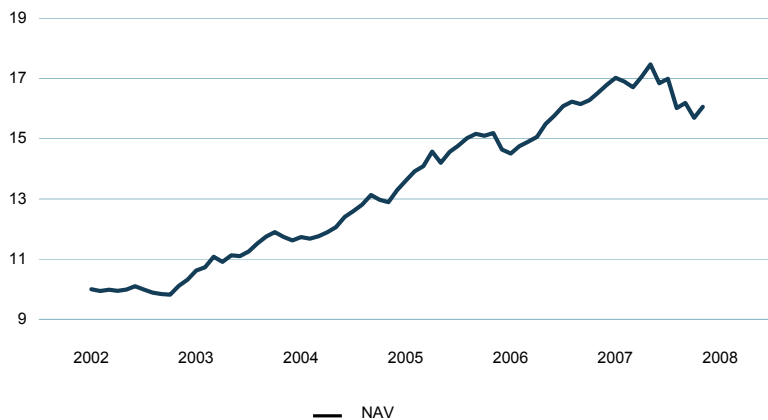
## Общие данные

Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Управляющим инвестициям	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)	16.06 EEK
Чистая стоимость активов фонда	3 985 621 280 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 7.3%

## Доходность Фонда

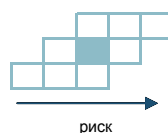


	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-5.5%	2.4%	0.3%	-2.8%	24.6%	58.9%	60.6%
В расчете на год				-2.8%	7.6%	9.7%	8.5%

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

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 брутто-зарплаты работника).

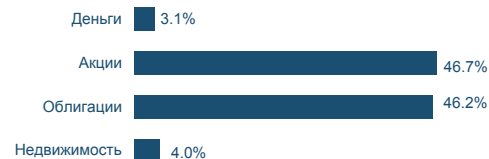
## Степень риска



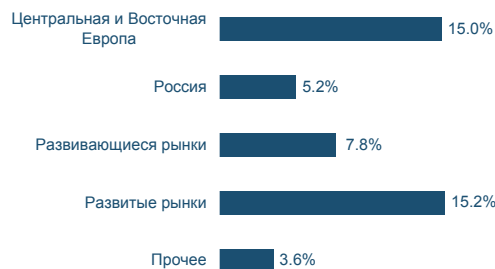
фонды акций  
смешанные фонды  
фонды облигаций

Большей ожидаемой  
доходности сопутствует  
более высокий риск

## Структура портфеля



## Фонды акций по регионам



## Фонды облигаций по регионам



## Крупные инвестиции

Акции	Доля
Ssga Europe Index Equity - I	4.4%
Luxor Etf Eastern Europe Share	4.0%
Aviva Invest Euro Conv Eq Fd I	3.9%
Ssga USA Index Equity Fund	3.2%
T.Rowe Price Global Equity F I	3.1%
Облигации	Доля
Deposit-Nordea Bank,Tln(EEK)	3.4%
Espa Bond Danubia Fund	3.2%
Dws Europe Convergence Bond F	2.1%
Jpm Emerging Bond C Acc USD	2.1%
Hansa Private Debt Bond Fund	2.0%