

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

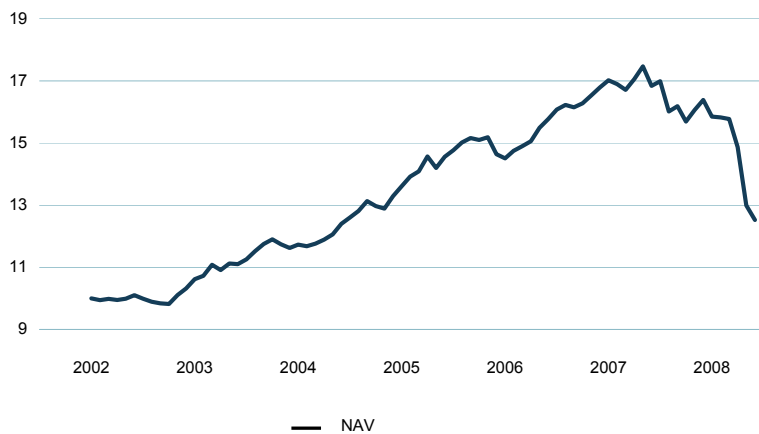
Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Kristjan Tamla
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	12.53 EEK
Чистая стоимость активов фонда	3 789 001 087 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	10.8%
---------------------	-------

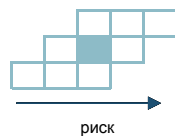
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-26.3%	-3.6%	-20.6%	-25.6%	-14.0%	12.8%	25.2%
В расчете на год				-25.6%	-4.9%	2.4%	3.6%

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

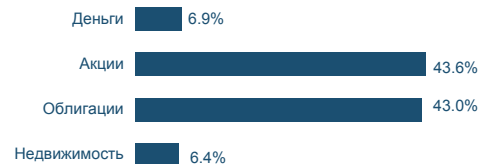
Степень риска



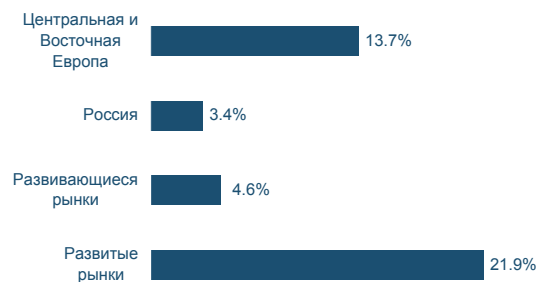
фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

Структура портфеля



Распределение портфеля акций по регионам



Распределение портфеля облигаций по регионам



Крупные инвестиции

Акции	Доля
SSGA USA Index Equity I Fund	5.7%
SSGA Europe Index Equity - I	5.6%
Luxor ETF Russia	2.8%
SSGA Japan Index Equity I Fund	2.8%
Luxor ETF Eastern Europe Share	2.5%
Облигации	Доля
Hansa Private Debt VK Fond	5.3%
Depositiit-Nordea Pank, Tln(EEK)	3.7%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	3.0%
Pimco D S C Opportunities Fund Disco	2.5%
Kesko Cp LVL 17.04.2009	1.8%

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).