

Пенсионный фонд Ханса

K1

Консервативная
стратегия

31.01.03

Управляющий Фонда: Пааво Пылд
Сделки с паями Фонда:

Конторы Hansapank, тел. 6310310
Телефонный банк, тел. 6133133
www.hanza.net



AS Hansa Investeerimisfondid

Лийвалайа 8

15038 Таллинн, Эстония

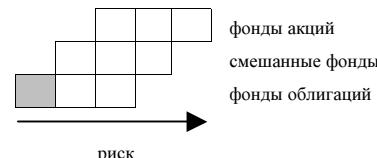
Тел.: 613 1336

Факс: 613 1636

www.hansa.ee/fondid

Принципы инвестирования

Пенсионный фонд Ханса K1 (консервативная стратегия) – это договорный инвестиционный фонд, созданный для аккумулирования накоплений накопительной пенсии. Целью инвестиционной деятельности фонда является по возможности стабильный долгосрочный рост капитала. Средства фонда инвестируются как в эстонские, так и в зарубежные облигации, инструменты денежного рынка и прочие активы. Средства фонда не инвестируются в акции или паи инвестиционных фондов, размещающих деньги в акциях.



Большему риску сопутствует большая ожидаемая доходность

Общие сведения

Чистая стоимость пая Фонда (NAV):	10,35 ЕЕК
Чистая стоимость активов Фонда:	9 629 318,55 ЕЕК
Год создания:	2002
Плата за управление:	1,19% в год
Плата за продажу:	1,5%
Плата за выкуп:	1%

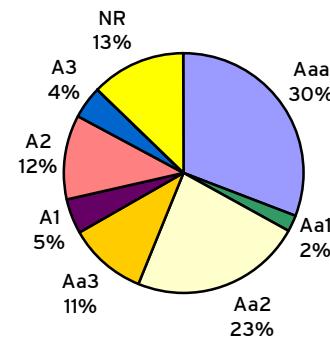
Структура инвестиций

В основе инвестиционной стратегии фонда лежит большой опыт Hansapank в инвестировании на рынке облигаций Прибалтийских стран, который эффективно сочетается с надежными вложениями в государственные облигации на основе евро и в облигации крупных фирм. Цель пенсионного фонда Ханса K1 – это обеспечить стабильность инвестиций, защитив их от кредитного и процентного рисков. Для этого 50 процентов активов размещается в облигации европейских государств, 20 процентов – в еврооблигации предприятий и оставшиеся 30 процентов – в государственные и корпоративные облигации Прибалтийских стран. Фонд не принимает на себя валютный риск и поэтому инвестирует только в ценные бумаги, деноминированные в эстонских кронах и в евро. Кроме того, средневзвешенный рейтинг портфеля (за исключением Прибалтийской части) должен быть как минимум А. Таким же рейтингом в Эстонии обладает, например, Hansapank.

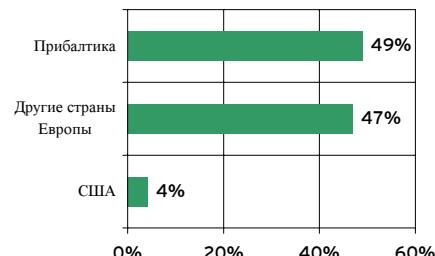
Доходность Фонда

	1 месяц	1 год	3 года	5 лет	с создания
Фонд	0,58%				3,50%
В расчете на год	0,58%				5,96%

Портфель по рейтингам



Портфель по регионам



Крупнейшие инвестиции

Облигации	Доля
Republic of Italy	24,55%
Nordic Investment Bank	13,85%
Nordbanken Hypo	11,27%
Kingdom of Spain	10,12%
Greece Republic	4,81%
Lietuvos Telekomas	4,66%

Стоимость пая фонда может со временем как снижаться, так и расти. Доходность фонда в прошлом не гарантирует его доходность в будущем. Фонды, размещающие капитал на зарубежных рынках, чувствительны к колебаниям валютных курсов. Это может вызвать рост или падения чистой стоимости пая фонда. Пенсионные фонды созданы в соответствии с законом о накопительных пенсионных фондах. Платеж в рамках системы накопительной пенсии условно состоит из двух частей: налоговой (4% из средств социального налога) и денежной (установленный законом платеж в размере 2%, который работодатель удерживает из брутто заработной платы).