



30.06.03

Управляющий Фонда: Роберт Китт

Сделки с паями Фонда:

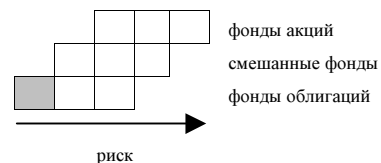
Конторы Hansarank, тел. 6310310

Телефонный банк, тел. 6133133

www.hanza.net

Принципы инвестирования

Пенсионный фонд Ханса К1 (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.

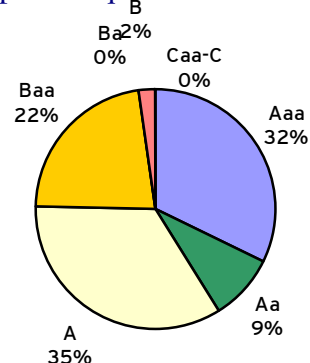


Большему риску сопутствует большая ожидаемая доходность

Общие сведения

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Чистая стоимость пая Фонда (NAV): | 10,70 ЕЕК |
| Чистая стоимость активов Фонда: | 28 136 721,41 ЕЕК |
| Год создания: | 2002 |
| Плата за управление: | 1.19% в год |
| Плата за продажу: | 1.5% |
| Плата за выкуп: | 1% |

Портфель по рейтингам

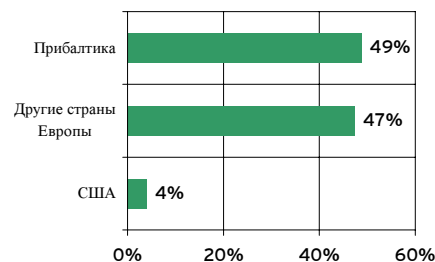


Структура инвестиций

В основе инвестиционной стратегии фонда лежит большой опыт Hansarank 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 К1 – 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, Hansarank.

Портфель по регионам



Доходность Фонда

| | 1 месяц | 1 год | 3 года | 5 лет | с создания |
|------------------|---------|-------|--------|-------|------------|
| Фонд | -0,09% | 7,00% | | | 7,00% |
| В расчете на год | 8,06% | 7,00% | | | 6,96% |

Крупнейшие инвестиции

| Облигации | Доля |
|-------------|--------|
| Lithuania | 13,95% |
| France | 11,66% |
| Italy | 7,33% |
| Norsk Hydro | 4,95% |
| Netherlands | 4,17% |
| Cyprus | 3,88% |