

Пенсионный фонд Hansa K1

Инвестиционные принципы

Пенсионный фонд Hansa K1 (консервативная стратегия) 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, инструменты денежного рынка и прочие активы. Фонд не инвестирует в акции или в инвестиционные фонды, инвестирующие в акции.

Общие данные

| | |
|----------------------|------------------------------|
| Управляющая компания | AS Hansa Investeerimisfondid |
| Руководитель фонда | Robert Kitt |
| Год основания | 2002 |
| Сделки с паями фонда | Отделения Hansapank |

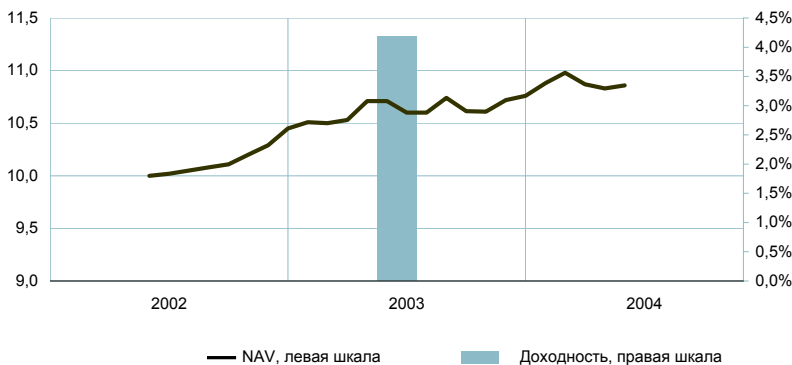
Интернет

www.hansa.ee/fondid

| | |
|----------------------------------|---------------|
| Чистая стоимость пая фонда (NAV) | 10,86 kr |
| Чистая стоимость активов фонда | 82 548 317 kr |
| Плата за управление | 1,19% |
| Плата за вступление в фонд | 1,5% |
| Плата за выход из фонда | 1,0% |
| Сравнительный индекс | EPI00 |

| | |
|--|-----|
| Средневзвешенный рейтинг | A |
| Средневзвешенная продолжительность (дюрация) | 3,7 |

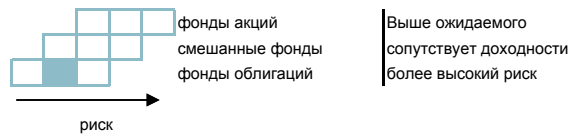
Доходность Фонда



| | с начала года | 1 месяц | 3 месяца | 1 год | 3 года | 5 лет | с создания |
|------------------|---------------|---------|----------|-------|--------|-------|------------|
| Доходность | 1,3% | 0,3% | -1,0% | 1,4% | | | 8,6% |
| В расчете на год | | | | 1,4% | | | 4,2% |

| | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Доходность | | | | | | | 4,2% |

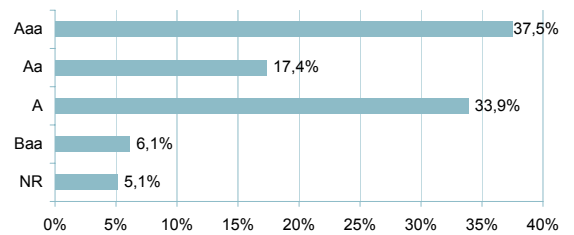
Степень риска



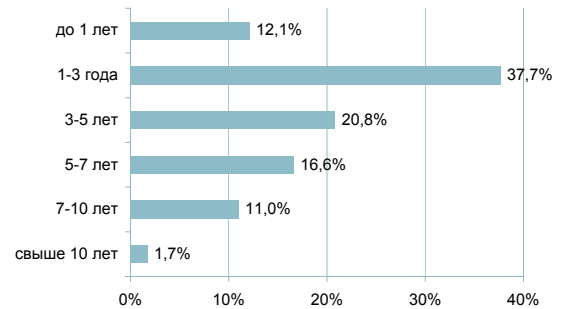
Структура портфеля



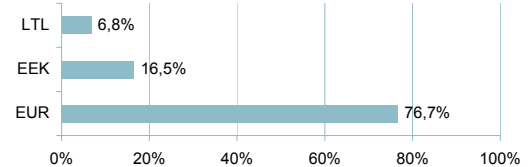
Портфель по рейтингам



Портфель согласно дюрации



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

| Облигации | Доля |
|---------------------|------|
| Finland 5% 2007 | 5,6% |
| Lithuania 3.3% 2007 | 4,7% |
| Eurhypo AG 5% 2006 | 4,2% |
| Holland 5% 2011 | 3,9% |
| Italy 6.75% 2007 | 3,7% |
| Ireland 5% 2013 | 3,6% |
| Belgium 5.75% 2008 | 3,1% |
| Austria 5.5% 2010 | 3,0% |
| Finland 5.75% 2011 | 2,4% |
| France 8.5% 2008 | 2,4% |

Стоимость пая фонда может с течением времени как повышаться, так и понижаться. Временная доходность фонда не гарантирует такой же доходности в будущем и не определяет будущих тенденций. Инвестирующие на иностранных рынках фонды чувствительны к изменениям валютных курсов, что может привести к повышению или понижению чистой стоимости пая фонда. Пенсионные фонды созданы на основании Закона о накопительных пенсиях, поэтому вложения в добровольные пенсионные фонды не облагаются подоходным налогом. Подоходный налог 26% возвращается с платежей, совершенных в течение года с целью приобретения паев, в общем размере, не превышающем 15% от общего дохода за год. Паи добровольного пенсионного фонда можно по истечении 2 лет после приобретения продавать обратно.