

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

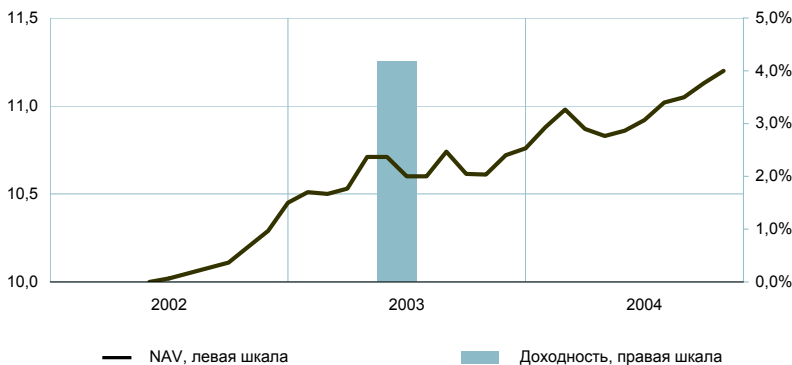
Интернет

www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11,20 EEK
Чистая стоимость активов фонда	110 331 079,71 EEK
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)	4,0

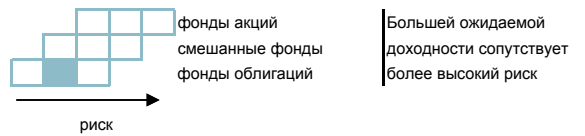
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	4,5%	0,6%	1,6%	5,6%			12,0%
В расчете на год				5,6%			4,8%

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

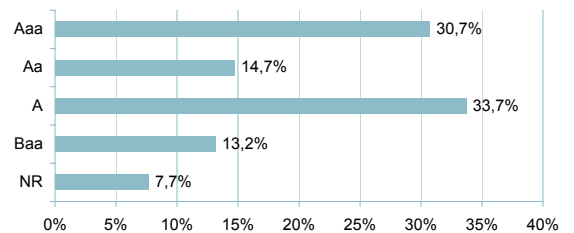
Степень риска



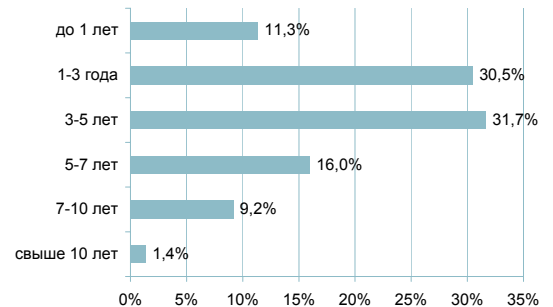
Структура портфеля

Наличные	1,5%
Облигации	98,5%

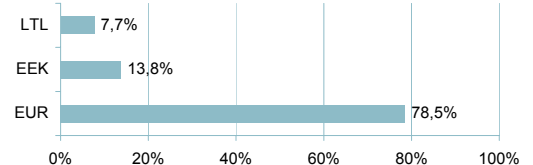
Портфель по рейтингам



Портфель согласно дюрации



Портфель по валютам



Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Belgium 5.75% 2008	6,5%
Germany 4.25% 07.2014	5,0%
T. Rowe Price Euro Corp Fund	5,0%
Julius Baer EUR Corp Fund	5,0%
Pan European Credit 10.2009	4,6%
Slovakia 7.375% 2010	4,4%
Lithuania 01.2008	4,2%
Finland 5% 2007	4,1%
Estonian Union Bank 11.2005	3,5%
Lithuania 01.2013	3,1%

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.