

# Пенсионный фонд Hansa K1 (Консервативная стратегия)



## Инвестиционные принципы

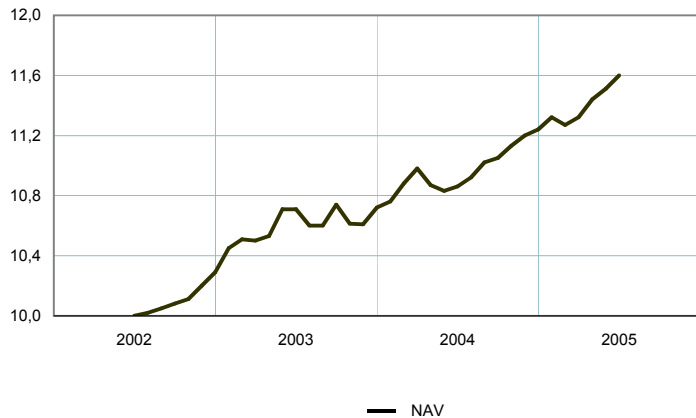
Пенсионный фонд Hansa K1 (консервативная стратегия) создан как договорной инвестиционный фонд в рамках обязательной накопительной пенсии. Целью инвестиционной деятельности фонда является стабильный долгосрочный рост капитала. Средства фонда инвестируются в эстонские и зарубежные облигации, инструменты денежного рынка и прочие активы. Фонд не инвестирует в акции или в инвестиционные фонды, инвестирующие в акции.

## Общие данные

Управляющая компания	AS Hansa Investeeringufondid
Руководитель фонда	Robert Kitt
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 <a href="http://www.hansa.ee/fondid">www.hansa.ee/fondid</a>

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11,60 EEK
Чистая стоимость активов фонда	150 186 887,95 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)	3,9

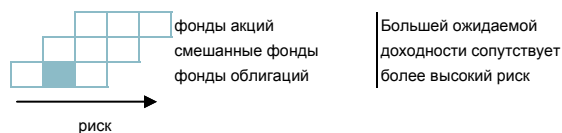
## Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	3,2%	0,8%	2,5%	6,8%	16,0%		16,0%
В расчете на год				6,8%	5,1%		5,1%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	4,2%	4,9%					

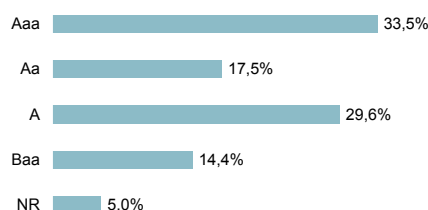
## Степень риска



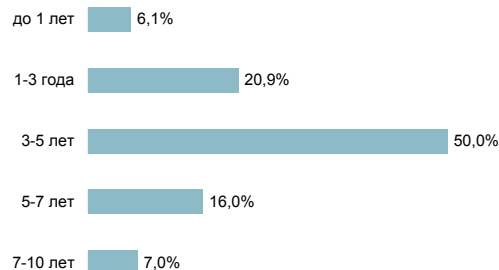
## Структура портфеля



## Портфель по рейтингам



## Портфель согласно дюрации



## Портфель по валютам



## Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Germany 3.25% 04.2010	9,4%
T. Rowe Price Euro Corp Fund	7,7%
Julius Baer EUR Corp Fund	7,1%
Belgium 5.75% 2008	4,6%
Germany 4.25% 07.2014	4,0%
Pan European Credit 10.2009	3,4%
Slovakia 7.375% 2010	3,2%
Italy 5.25% 08.2011	3,2%
Hungary 4.375% 2009	3,1%
Finland 5% 2007	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 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.