

# 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

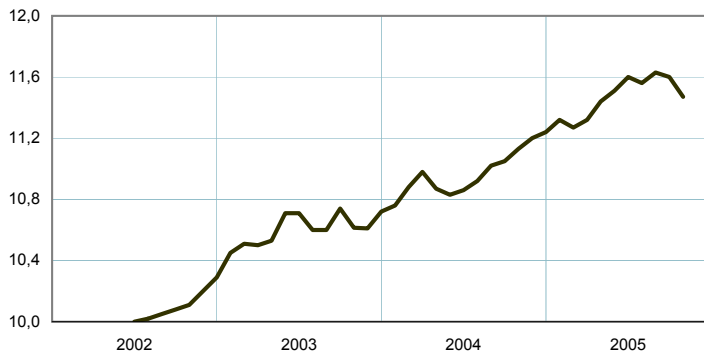
Управляющая компания	AS Hansa Investeerimisfondid
Руководитель фонда	Robert Kitt
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 <a href="http://www.hansa.ee/fondid">www.hansa.ee/fondid</a>

Чистая стоимость пая фонда (NAV) 11,47 EEK

Чистая стоимость активов фонда	170 023 759 EEK
Плата за управление	1,19%
Плата за вступление в фонд	1,5%
Плата за выход из фонда	1,0%
Сравнительный индекс	EPI100

Средневзвешенный рейтинг	A
Средневзвешенная продолжительность (дюрация)	4,9

## Доходность Фонда

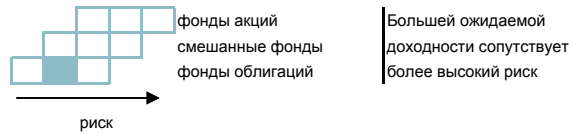


— NAV

	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	2,0%	-1,1%	-0,8%	3,1%	13,5%		14,7%
В расчете на год				3,1%	4,3%		4,2%

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

## Степень риска



## Структура портфеля

Деньги	1,1%
Облигации	98,9%

## Портфель по рейтингам

Aaa	33,8%
Aa	14,7%
A	28,9%
Baa	17,5%
NR	5,1%

## Портфель согласно дюрации

до 1 лет	4,9%
1-3 года	15,8%
3-5 лет	48,9%
5-7 лет	7,1%
7-10 лет	15,3%
свыше 10 лет	8,0%

## Портфель по валютам

LTL	4,6%
EEK	5,1%
EUR	90,3%

## Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Julius Baer EUR Corp Fund	9,0%
T. Rowe Price Euro Corp Fund	8,9%
France 3.5% 07.2009	5,6%
Germany 3.75% 01.2015	4,5%
Italy 5.25% 08.2011	4,0%
France 4.25% 04.2019	3,9%
Germany 3.25% 04.2010	3,6%
France 3.5% 04.2015	3,3%
Germany 4.25% 07.2014	3,3%
Belgium 5% 09.2011	3,0%

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.