

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 www.hansa.ee/fondid

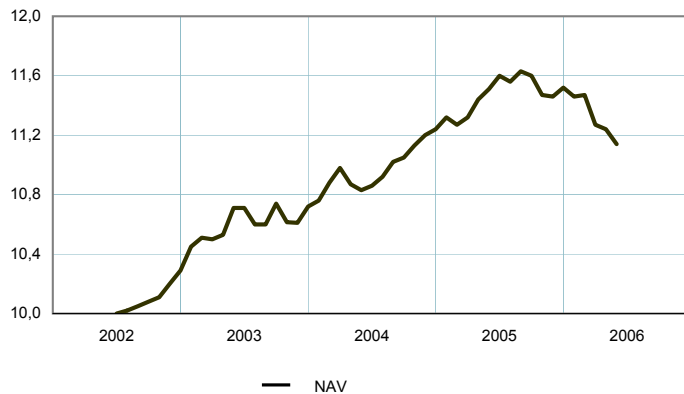
Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11,14 EEK
Чистая стоимость активов фонда	198 346 257 EEK
Плата за управление	1,19%
Плата за вступление в фонд	1,5%
Плата за выход из фонда	1,0%
Сравнительный индекс	EPI100

Средневзвешенный рейтинг	A
Средневзвешенная продолжительность (дюрация)	4,4

Статистика (данные за 3 года)

Статистический риск	2,6%
---------------------	------

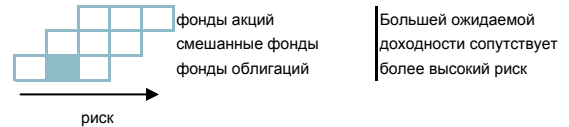
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-3,3%	-0,9%	-2,9%	-3,2%	4,0%		11,4%
В расчете на год				-3,2%	1,3%		2,8%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	4,2%	4,9%	2,5%				

Степень риска



Структура портфеля

Деньги	2,6%
Облигации	97,4%

Портфель по рейтингам

Aaa	27,9%
Aa	6,8%
A	44,9%
Vaa	12,4%
Va	0,8%
NR	7,3%

Портфель согласно дюрации

до 1 лет	12,1%
1-3 года	18,6%
3-5 лет	33,5%
5-7 лет	7,7%
7-10 лет	21,4%
свыше 10 лет	6,8%

Портфель по валютам

PLN	1,5%
HUF	1,5%
HUF	8,4%
HUF	4,4%
CZK	0,7%
USD	-0,3%
LTL	1,4%
EEK	13,9%
EUR	68,5%

Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Germany 3.75% 01.2015	10,2%
T. Rowe Price Euro Corp Fund	8,7%
T. Rowe Price Global Emerging Markets Fund	6,3%
Julius Baer EUR Corp Fund	5,0%
Hansa Eastern Europe Bond Fund	4,7%
Hansa Fixed Income Fund	4,0%
Poland 5.75% 06.2008	3,9%
France 4.25% 04.2019	3,1%
Germany 3.25% 04.2010	3,0%
ABN Amro Asset Management	2,7%

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.