

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

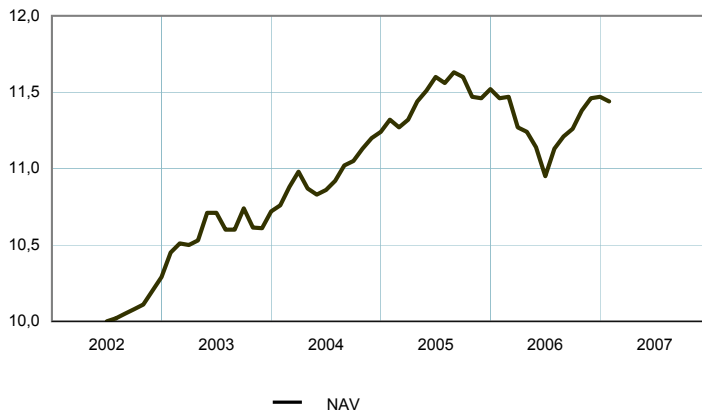
Чистая стоимость пая фонда (NAV) 11,44 EEK

Чистая стоимость активов фонда	243 904 785 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	2,7%

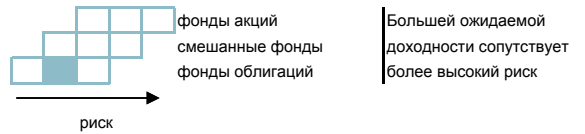
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-0,3%	-0,3%	0,5%	-0,2%	6,3%		14,4%
В расчете на год				-0,2%	2,1%		3,0%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	4,2%	4,9%	2,5%	-0,4%			

Степень риска



Структура портфеля

Деньги	0,8%
Облигации	99,2%

Портфель по рейтингам

Aaa	14,6%
Aa	1,7%
A	59,9%
Baa	16,4%
Ba	4,0%
B	3,5%

Портфель согласно дюрации

до 1 лет	12,1%
1-3 года	26,3%
3-5 лет	26,6%
5-7 лет	20,4%
7-10 лет	11,9%
свыше 10 лет	2,7%

Портфель по валютам

TRY	2,8%
PLN	5,5%
HUF	2,9%
CZK	1,2%
USD	2,0%
LVL	8,0%
EEK	9,8%
EUR	67,8%

Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Pimco Euro Bond Fund	9,0%
Latvia 5% 11.2011	8,0%
T. Rowe Price Euro Corp Fund	7,2%
ABN AMRO Asset Management	6,1%
DWS Investment Eur Convergence Bond Fund	6,0%
DWS Investment Inst EUR Gov Bond Fund	5,9%
T. Rowe Price Global Emerging Markets Fund	5,8%
France 3.5% 01.2009	5,7%
Hansa Eastern Europe Bond Fund	4,7%
Julius Baer EUR Corp Fund	4,1%

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.