

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

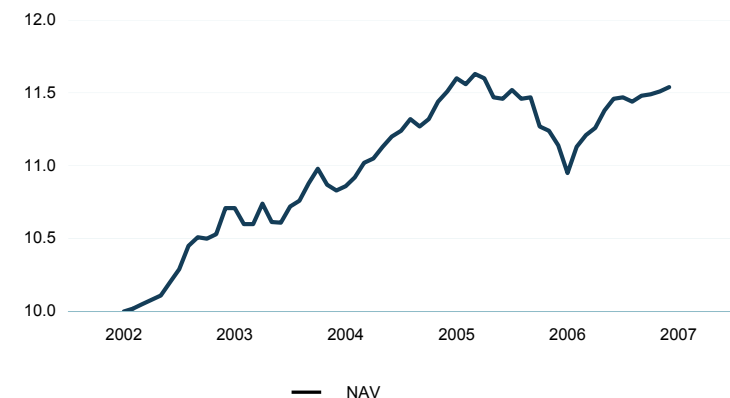
Управляющая компания	AS Hansa Investeeringimisfondid
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11.54 EEK
Чистая стоимость активов фонда	270 141 061 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)	4.8

Статистика (данные за 3 года)	
Статистический риск	2.8%

Доходность Фонда

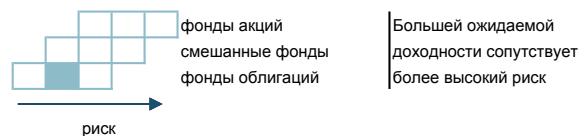


	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	0.6%	0.3%	0.5%	3.6%	6.6%		15.4%
В расчете на год				3.6%	2.1%		3.0%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%			

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.

Степень риска



Структура портфеля

Деньги	-0.1%
Облигации	100.1%

Портфель по рейтингам

Aaa	11.7%
Aa	0.5%
A	25.5%
Baa	13.2%
Ba	3.7%
B	5.6%

Портфель согласно дюрации

до 1 лет	12.0%
1-3 года	16.4%
3-5 лет	35.4%
5-7 лет	19.8%
7-10 лет	11.7%
свыше 10 лет	4.8%

Портфель по валютам

TRY	2.8%
PLN	4.6%
HUF	2.4%
CZK	1.1%
USD	5.7%
LVL	7.2%
EEK	8.4%
EUR	67.7%

Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Pimco Gis Euro Bond Fnd	8.2%
Latvian T-Bond 03.11.11	7.2%
T-Rowe Gobal Emg Nond Fund	5.8%
Bluebay Em Loc Cur Bd I Base P	5.7%
T-Rowe Price-European Corp.Bd	5.6%
Dws Instit Euro Gov Bond Fund	5.3%
Raiffeisen Eurovision Rent Fnd	4.8%
Germany 3.75% 04.07.13	4.7%
Hansa Eastern Europe Bond Fund	4.7%
Dws Europe Convergence Bond F	3.8%