

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	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid

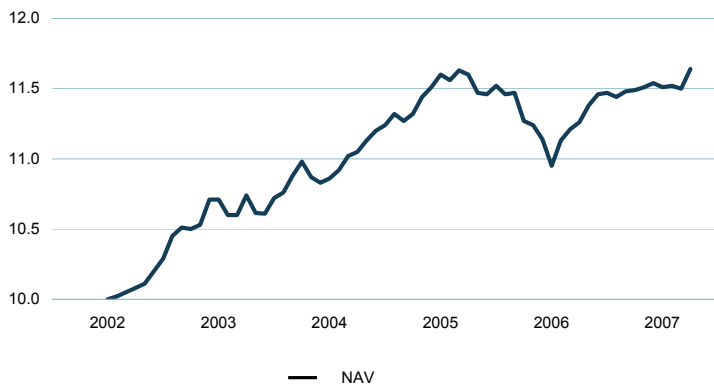
Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11.64 EEK
Чистая стоимость активов фонда	299 859 489 EEK
Плата за управление	1.19%
Плата за вступление в фонд	1.5%
Плата за выход из фонда	1.0%
Сравнительный индекс	EPI100

Средневзвешенный рейтинг	A
Средневзвешенная модифицированная дюрация	4.3

Статистика (данные за 3 года)

Статистический риск	2.7%
---------------------	------

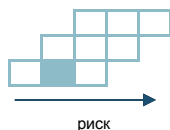
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	1.5%	1.2%	1.1%	3.4%	5.3%		16.4%
В расчете на год				3.4%	1.7%		2.9%

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

Степень риска



фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

Структура портфеля

Деньги	2.6%
Облигации	97.4%

Портфель по рейтингам

Aaa	6.9%
A	2.6%
Baa	14.7%
Ba	0.4%
B	1.5%

Портфель согласно дюрации

до 1 лет	17.1%
1-3 года	6.6%
3-5 лет	39.9%
5-7 лет	29.3%
7-10 лет	4.8%
свыше 10 лет	2.3%

Портфель по валютам

TRY	1.9%
PLN	2.6%
HUF	3.0%
USD	12.3%
LVL	9.3%
EEK	3.9%
EUR	67.0%

Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Hansa Private Debt Bond Fund	6.9%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	6.8%
Latvian T-Bond 03.11.11	6.5%
Dws Instit Euro Gov Bond Fund	5.5%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	5.4%
Erste Sparinvest Kag Espa Bond Danubia Fund	5.3%
Dws Investment Gmbh Dws Europe Convergence Bonc	5.3%
Jp Morgan Fleming Asset Manage Jpm Emerging Bond	5.2%
Bluebay Asset Management Bluebay Em Loc Cur Bd I I	4.2%
T-Rowe Price Gbl Emerg.Inv Se T-Rowe Gobar Emg N	4.2%

Стоимость пая фонда может со временем как расти, так и падать. Доходность фонда в предшествующие периоды не гарантирует такой же доходности в будущем. Фонды, инвестирующие во внешние рынки, чувствительны к колебаниям валютных курсов, которые могут вызвать рост или снижение чистой стоимости пая фонда. Пенсионные фонды созданы на основе закона о накопительных пенсиях. При присоединении к системе накопительной пенсии на счет обязательного пенсионного фонда вносятся платежи, которые условно состоят из двух частей: из налога (4% за счет социального налога) и платежа (платеж государственной накопительной пенсии 2%, который удерживается работодателем из брутто-зарплаты работника).