

# 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

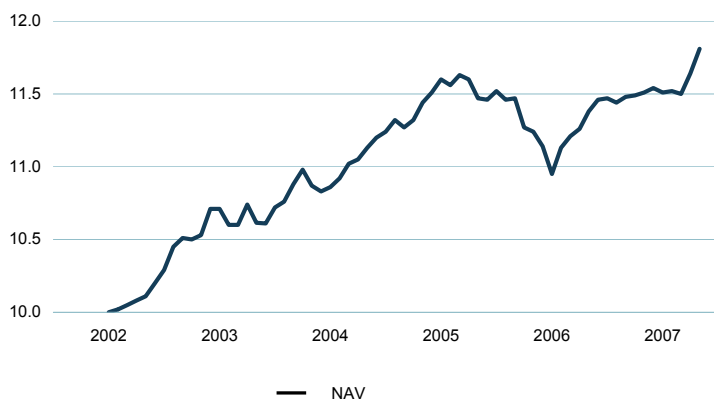
Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 <a href="http://www.hansa.ee/fondid">www.hansa.ee/fondid</a>

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11.81 ЕЕК
Чистая стоимость активов фонда	310 411 585 ЕЕК
Плата за управление	1.19%
Плата за вступление в фонд	1.5%
Плата за выход из фонда	1.0%
Сравнительный индекс	EP1100

Средневзвешенный рейтинг	A
Средневзвешенная модифицированная дюрация	4.5

Статистика (данные за 3 года)	
Статистический риск	2.4%

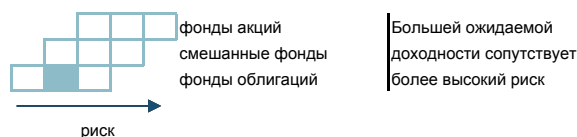
## Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	3.0%	1.5%	2.5%	3.8%	6.1%		18.1%
В расчете на год				3.8%	2.0%		3.2%

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

## Степень риска



## Структура портфеля

Деньги	0.3%
Облигации	99.7%

## Портфель по рейтингам

Aaa	9.2%
A	18.4%
Baa	15.3%
Ba	0.2%
B	1.4%

## Портфель согласно дюрации

до 1 лет	16.3%
1-3 года	6.1%
3-5 лет	38.2%
5-7 лет	28.9%
7-10 лет	8.2%
свыше 10 лет	2.3%

## Портфель по валютам

TRY	3.3%
HUF	3.0%
USD	11.9%
LVL	10.0%
EEK	4.0%
EUR	67.8%

## Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	8.2%
Hansa Private Debt Bond Fund	6.7%
Latvian T-Bond 03.11.11	6.3%
Dws Instit Euro Gov Bond Fund	5.4%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	5.3%
Espa Bond Danubia Fund	5.3%
Dws Europe Convergence Bond F	5.2%
Jpm Emerging Bond C Acc Usd	5.1%
Bluebay Em Loc Cur Bd I Base P	4.3%
France 5% 25.10.16	4.1%

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).