

# 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

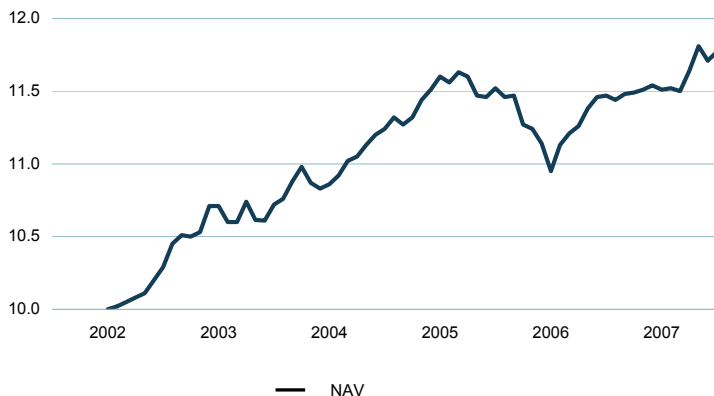
Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 <a href="http://www.hansa.ee/fondid">www.hansa.ee/fondid</a>

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11.77 EEK
Чистая стоимость активов фонда	322 165 808 EEK
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	4.0

<b>Статистика (данные за 3 года)</b>	
Статистический риск	2.7%

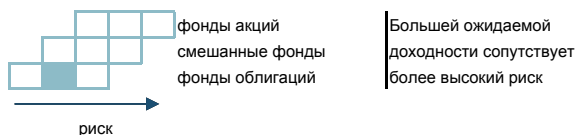
## Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	2.6%	0.5%	1.1%	2.6%	4.7%		17.7%
В расчете на год				2.6%	1.5%		3.0%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Доходность	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%		

## Степень риска



## Структура портфеля

Деньги	2.5%
Облигации	97.5%

## Портфель по рейтингам

Aaa	6.9%
Aa	1.9%
A	19.5%
Baa	14.1%
Ba	0.6%
B	10.5%

## Портфель согласно дюрации

до 1 лет	24.3%
1-3 года	3.1%
3-5 лет	43.4%
5-7 лет	21.8%
7-10 лет	5.3%
свыше 10 лет	2.2%

## Портфель по валютам

USD	8.7%
LVL	11.4%
EEK	34.6%
EUR	45.2%

## Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	7.9%
Hansa Private Debt Bond Fund	6.6%
Latvian T-Bond 03.11.11	5.9%
France 5% 25.10.16	5.3%
Dws Instit Euro Gov Bond Fund	5.2%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	5.1%
Espa Bond Danubia Fund	5.0%
Dws Europe Convergence Bond F	5.0%
Jpm Emerging Bond C Acc Usd	4.8%
Bluebay Em Loc Cur Bd I Base P	4.0%

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).