

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

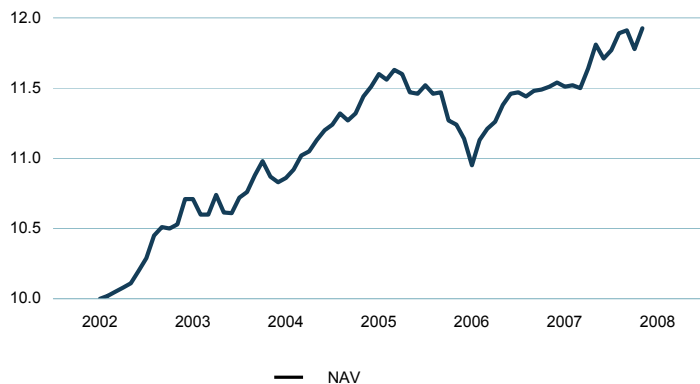
Чистая стоимость пая фонда (NAV) 11.93 EEK

Чистая стоимость активов фонда	339 978 684 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	3.1

Статистика (данные за 3 года)	
Статистический риск	2.8%

Доходность Фонда

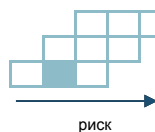


	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	1.3%	1.3%	0.3%	3.6%	4.2%	13.3%	19.3%
В расчете на год				3.6%	1.4%	2.5%	3.1%

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

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).

Степень риска



фонды акций
смешанные фонды
фонды облигаций

Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

Структура портфеля

Деньги	2.5%
Облигации	97.5%

Портфель по рейтингам

Aa	1.8%
A	26.3%
Baa	13.4%
Ba	8.3%
B	4.4%

Портфель согласно дюрации

до 1 лет	25.9%
1-3 года	10.1%
3-5 лет	43.0%
5-7 лет	16.9%
7-10 лет	1.5%

Структура портфеля по регионам

Денежные средства	2.5%
Развивающиеся рынки	16.5%
Прибалтика	13.3%
Западная Европа	49.2%
Центральная и Восточная Европа	18.5%

Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	7.5%
Hansa Private Debt Bond Fund	7.3%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	6.4%
T-Rowe Price-European Corp.Bd	6.0%
Latvian T-Bond 03.11.11	5.6%
Greece 3.1 EUR 20.04.10	5.6%
Dws Europe Convergence Bond F	5.5%
Espa Bond Danubia Fund	4.7%
Bluebay Hgh Yield Bd I Bas Prf	3.9%
Jpm Emerging Bond C Acc USD	3.9%