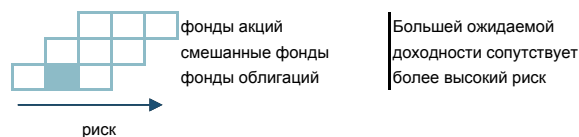


Пенсионный фонд Hansa K1 (Консервативная стратегия)

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.

Степень риска



Общие данные

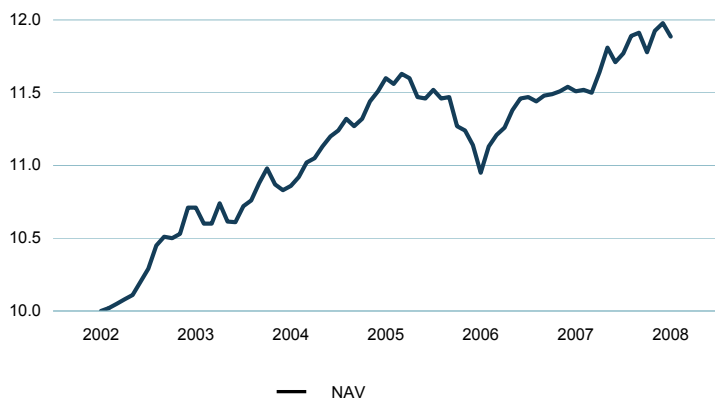
Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	11.89 EEK
Чистая стоимость активов фонда	352 075 471 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	3.0

Статистика (данные за 3 года)	
Статистический риск	2.9%

Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	1.0%	-0.8%	0.9%	3.3%	2.5%	11.0%	18.9%
В расчете на год				3.3%	0.8%	2.1%	2.9%

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

Структура портфеля

Деньги	1.7%
Облигации	98.3%

Портфель по рейтингам

Aa	4.0%
A	29.2%
Baa	13.0%
Ba	8.0%
B	3.7%

Портфель согласно дюрации

до 1 лет	29.3%
1-3 года	18.6%
3-5 лет	36.7%
5-7 лет	14.0%
7-10 лет	1.4%

Структура портфеля по регионам

Денежные средства	1.7%
Развивающиеся рынки	15.8%
Прибалтика	11.7%
Западная Европа	55.2%
Центральная и Восточная Европа	15.6%

Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Hansa Private Debt Bond Fund	7.1%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	7.1%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	6.1%
T-Rowe Price-European Corp.Bd	5.6%
Latvian T-Bond 03.11.11	5.4%
Greece 3.1 EUR 20.04.10	5.4%
DWS Europe Convergence Bond F	5.4%
Espa Bond Danubia Fund	4.6%
JPM Emerging Bond C Acc USD	3.7%
T-Rowe Gobal Emg Nond Fund	3.2%

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).