

# 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

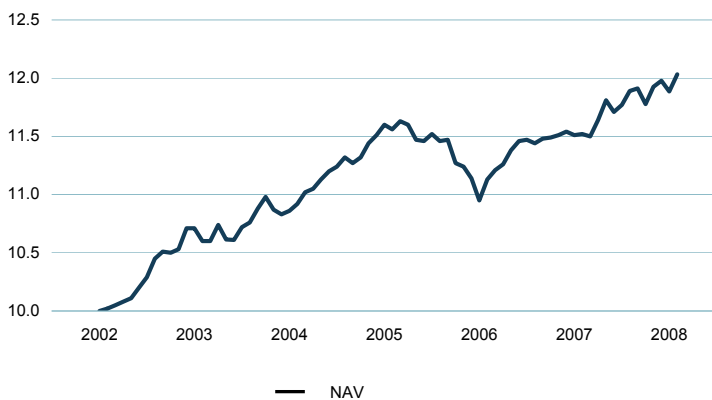
Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filippozzi
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 <a href="http://www.hansa.ee/fondid">www.hansa.ee/fondid</a>

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	12.03 ЕЕК
Чистая стоимость активов фонда	365 326 941 ЕЕК
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

<b>Статистика (данные за 3 года)</b>	
Статистический риск	2.9%

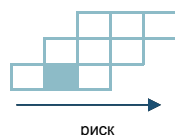
## Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	2.2%	1.2%	0.9%	4.4%	4.1%	13.5%	20.3%
В расчете на год				4.4%	1.3%	2.6%	3.1%

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

## Степень риска



фонды акций  
смешанные фонды  
фонды облигаций

Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

## Структура портфеля

Деньги	1.6%
Облигации	98.3%

## Портфель по рейтингам

Aa	3.9%
A	30.0%
Baa	12.8%
Ba	7.8%
B	4.3%

## Портфель согласно дюрации

до 1 лет	29.0%
1-3 года	18.2%
3-5 лет	44.4%
5-7 лет	7.1%
7-10 лет	1.4%

## Структура портфеля по регионам

Денежные средства	1.6%
Развивающиеся рынки	15.6%
Прибалтика	12.0%
Западная Европа	56.6%
Центральная и Восточная Европа	14.1%

## Крупные инвестиции

Облигации	Доля
T-Rowe Price-European Corp.Bd	8.2%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	6.9%
Hansa Private Debt Bond Fund	6.9%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	5.9%
DWS Europe Convergence Bond F	5.3%
Latvian T-Bond 03.11.11	5.3%
Greece 3.1 EUR 20.04.10	5.2%
Espa Bond Danubia Fund	4.7%
JPM Emerging Bond C Acc USD	3.6%
T-Rowe Gobar 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).