

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

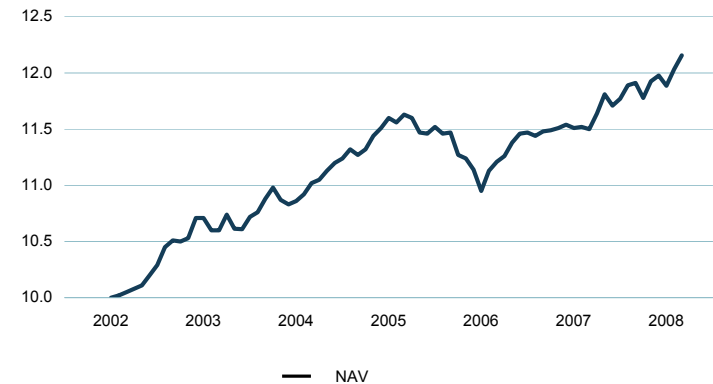
Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	12.16 EEK
Чистая стоимость активов фонда	375 915 523 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	3.0%

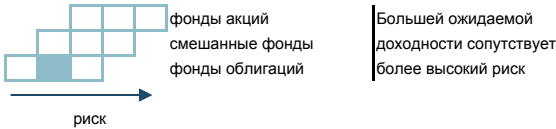
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	3.3%	1.0%	1.5%	5.7%	4.5%	14.7%	21.6%
В расчете на год				5.7%	1.5%	2.8%	3.2%

	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

Aa	3.8%
A	31.1%
Baa	10.8%
Ba	7.6%
B	4.1%

Портфель согласно дюрации

до 1 лет	27.8%
1-3 года	18.6%
3-5 лет	38.2%
5-7 лет	14.1%
7-10 лет	1.3%

Структура портфеля по регионам

Денежные средства	2.5%
Развивающиеся рынки	15.7%
Прибалтика	11.9%
Западная Европа	56.2%
Центральная и Восточная Европа	13.8%

Крупные инвестиции

Облигации	Доля
T-Rowe Price-European Corp.Bd	8.0%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	6.8%
Hansa Private Debt Bond Fund	6.8%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	5.8%
DWS Europe Convergence Bond F	5.2%
Latvian T-Bond 03.11.11	5.2%
Greece Gov 3.1 EUR 20.04.10	5.1%
Espa Bond Danubia Fund	4.5%
JPM Emerging Bond C ACC USD	3.7%
T-Rowe GobaI Emg Nond Fund	3.3%

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 brutto-зарплаты работника).