

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

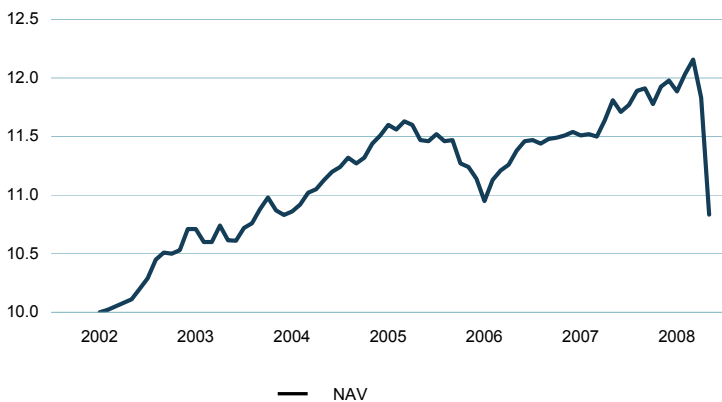
Управляющая компания	Hansa Investment Funds
Руководитель фонда	Fabio Filipozzi
Год основания	2002
Контакт	Отделения Hansapank, Тел. 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	10.83 EEK
Чистая стоимость активов фонда	346 200 575 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	1.8

Статистика (данные за 3 года)	
Статистический риск	5.9%

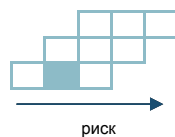
Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-8.0%	-8.4%	-10.0%	-8.3%	-5.6%	2.1%	8.3%
В расчете на год				-8.3%	-1.9%	0.4%	1.3%

	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	19.0%
Облигации	81.1%

Портфель по рейтингам

Aa	4.1%
A	47.1%
Baa	6.6%
Ba	8.8%
B	4.6%

Портфель согласно дюрации

до 1 лет	50.4%
1-3 года	26.3%
3-5 лет	14.8%
5-7 лет	7.2%
7-10 лет	1.5%

Структура портфеля по регионам

Денежные средства	19.0%
Развивающиеся рынки	4.2%
Прибалтика	13.0%
Западная Европа	57.2%
Центральная и Восточная Европа	6.7%

Крупные инвестиции

Облигации	Доля
T-Rowe Price-European Corp.Bd	7.7%
Hansa Private Debt VK Fond	7.5%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	6.9%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	6.0%
Kreeka 3.1 EUR 20.04.10	5.7%
Raiffeisen Eurovision Rent Fnd	3.9%
Deposiit-Sampo Pank(Lvi)	3.2%
Deposiit-Hansabanka(Lvi)	3.0%
Läti T-Võlakiri 03.11.11	2.5%
Julius Baer Global High Yield Bond Fd C	2.3%

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 брутто-зарплаты работника).