

# 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.

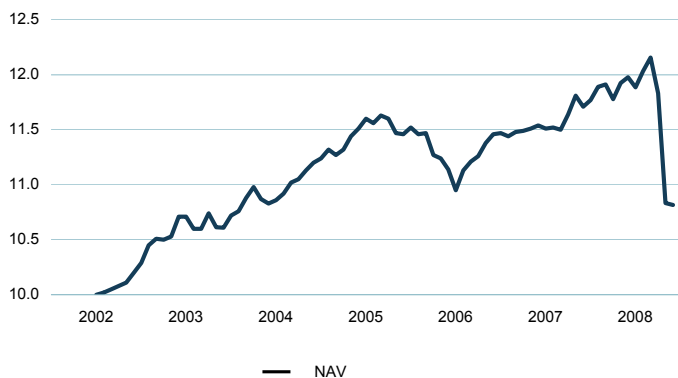
## Общие данные

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

Чистая стоимость пая фонда (NAV)	10.82 EEK
Чистая стоимость активов фонда	351 959 795 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	2.1

Статистика (данные за 3 года)	
Статистический риск	5.9%

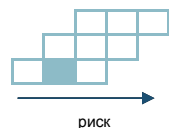
## Доходность Фонда



	с начала года	1 месяц	3 месяца	1 год	3 года	5 лет	с создания
Доходность	-8.1%	-0.2%	-11.0%	-7.6%	-5.6%	1.9%	8.2%
В расчете на год				-7.6%	-1.9%	0.4%	1.2%

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

## Степень риска



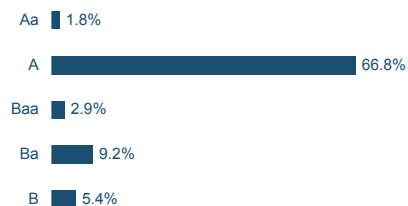
фонды акций  
смешанные фонды  
фонды облигаций

Большей ожидаемой доходности сопутствует более высокий риск

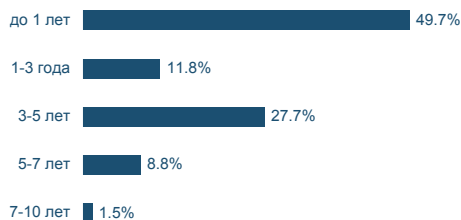
## Структура портфеля



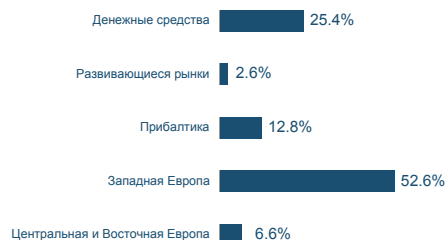
## Портфель по рейтингам



## Портфель согласно дюрации



## Структура портфеля по регионам



## Крупные инвестиции

Облигации	Доля
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	9.6%
T-Rowe Price-European Corp.Bd	7.6%
Hansa Private Debt VK Fond	7.4%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	6.8%
Kreeka 3.1 EUR 20.04.10	5.6%
Raiffeisen Eurovision Rent Fnd	3.8%
Deposii-Sampo Pank	3.1%
Julius Baer Global High Yield Bond Fd C	2.2%
Läti T-Võlakiri 03.11.11	2.0%
Pictet Funds Sa Pictet Funds EUR High Yield I	2.0%

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).