

Hansa Pensionifond K1(Konservatiivne strateegia)

Investeeringispõhimõtted

Hansa Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeeringufond. Fondi investeeringutegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistesse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse sarnastesse varadesse. Fondi vara ei investeerita aktsiatesse ega aktsiatesse investeerivatesse investeeringufondidesse.

Üldandmed

Fondivalitseja	AS Hansa Investeeringufondid
Fondijuht	Fabio Filipozzi
Asutamisaasta	2002
Kontakt	Hansapanga kontorid ja tel 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 10.68 EEK

Fondi varade puhasväärtus	353 570 014 EEK
Haldustasu aastas	1.19%
Väljalaskimistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI100

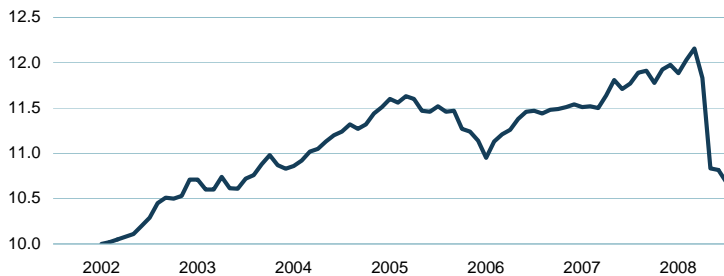
Kaalitud keskmine reiting A

Kaalitud keskmine kestus, aastad 3.1

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 5.9%

Fondi tootlus



— Fondiosaku puhasväärtus (NAV)

	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	-9.3%	-1.3%	-9.7%	-9.3%	-7.3%	-0.4%	6.8%
Aasta baasil				-9.3%	-2.5%	-0.1%	1.0%

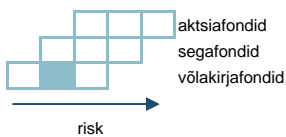
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%	-9.3%	

Fondijuhi kommentaar

Võrreldes kahe eelmise kuuga peatus detsembris hindade langus riskantsematel võlakirjaturgudel. Mitmete arenevate riikide valitsuste võlakirjad ning euroala keskmisest madalama krediidireitinguga ettevõtete võlakirjad pöördusid tõusule. Samas mõjutas fondi tootlust negatiivselt meiepoolne riskide ülevaatamine mitme Baltikumi ettevõtte võalkirja suhtes ning nende võlakirjade allahindamine. Selle tulemusena kajastab meie hinnangul tänases inforuumis objektiivseimal viisil kõigile võlakirjadele antud hind praegust Baltikumi majandusolukorda ning iga konkreetse ettevõtte tulevast maksevõimet.

Lähiajal näeme kõige huvitavamaid investeeringuvõimalusi euroala kõrge krediidireitinguga ettevõtete võlakirjade osas. Selle varaklassi intressimarginal on kõigi aegade kõrgeima taseme lähedal, samas kui mitme tööstusharu suurettevõtteid (näiteks pangad, autotööstus) „naudivad“ otsesest või kaudselt valitsuste poolseid garantiisid.

Riskiaste

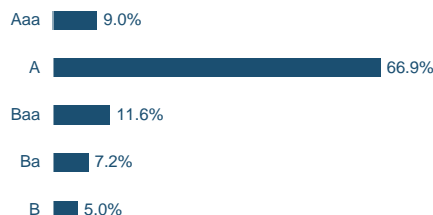


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

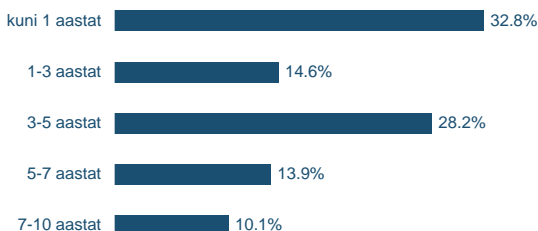
Portfell varaklasside järgi



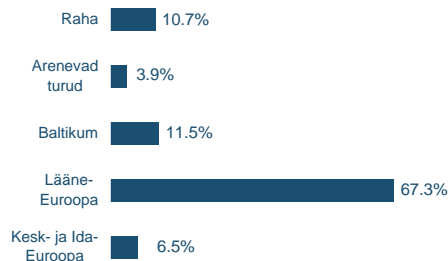
Portfell reitingute järgi



Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	9.6%
T-Rowe Price-European Corp.Bd	7.6%
Kreeka 3.1 EUR 20.04.10	7.4%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	6.8%
Hansa Private Debt VK Fond	6.7%
DWS Instit Euro Gov Bond Fund	5.9%
France Oat 5% 25.10.16	4.8%
Netherland Gov EUR 4% Due 15.07.18	4.2%
Raiffeisen Eurovision Rent Fnd	3.7%
Depositi-Sampo Pank	3.1%

Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisriikidele investeerivad fondid on tundlikud valuutakursside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, Kogumispensionisüsteemiga liitunudel makstakse kohustusliku pensionifondi arvele järgmine makse, mis koosneb tinglikult kahest osast: maksust (sotsiaalmaksu osa 4%) ja maksest (riikliku kogumispensionisüsteemi makse 2%, millele lisandub peab kinni töövõtja brutopalgast).