

Hansa Pensionifond K1(Konservatiivne strateegia)

Investeeringispõhimõtted

Hansa Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi investeerimistegevuse 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 investeerimisfondidesse.

Üldandmed

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

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 10.78 EEK

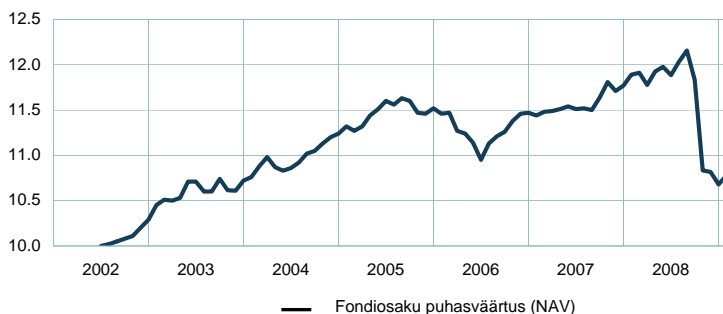
Fondi varade puhasväärtus	363 663 999 EEK
Haldustasu aastas	1.19%
Väljalaskimistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI100

Kaalutud keskmine reiting	A
Kaalutud keskmine kestus, aastad	3.1

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	6.0%
---------------	------

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	0.9%	0.9%	-0.5%	-9.4%	-6.0%	0.2%	7.8%
Aasta baasil				-9.4%	-2.0%	0.0%	1.1%

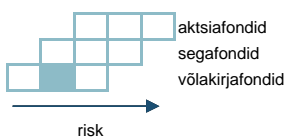
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%	-9.3%	

Fondijuhi kommentaar

Võrreldes 2008.a viimase kvartaliga võtsid krediititurud aasta alguses märksa positiivsema suuna. Positiivset tootlust näitasid nii euroala kõrge kui ka keskmisest madalama krediitireitinguga ettevõtete võlakirjad. Viimase arenguid kajastav JPM indeks kasvas jaanuaris pea 10% võrra. Kõige selle taustal kasvas fondi väärtus jaanuaris 0,9% võrra, mis ületas euroala valitsuste võlakirjade indeksit enam kui 2 protsendipunktiga.

Kuu jooksul vähendasime oluliselt Kesk- ja Ida-Euroopa riikide rahvusvaluutas nomineeritud võlakirjade positsioone. Samas jätkasime euroala kõrge krediitireitinguga ettevõtete positsioonide suurendamist. See on varaklass, milles näeme endiselt head tõusupotentsiaali. Keskmisest madalama krediitireitinguga ettevõtete osas võtsime peale jaanuari suurt tõusu äraootava seisukoha.

Riskiaste

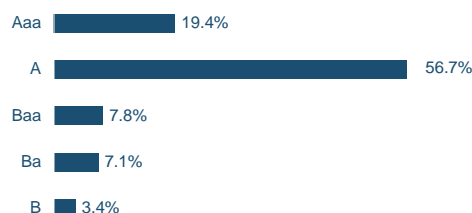


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

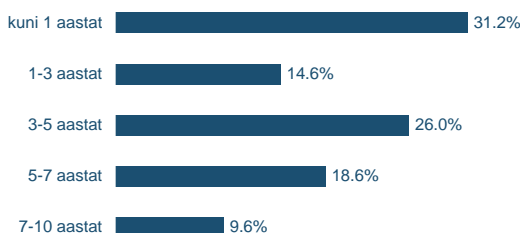
Portfell varaklasside järgi



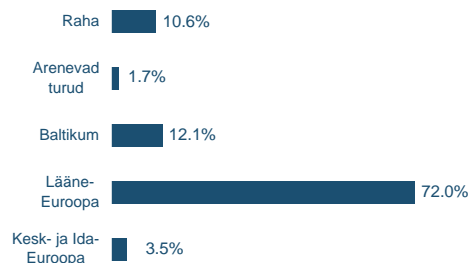
Portfell reitingute järgi



Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	9.5%
T-Rowe Price-European Corp.Bd	7.4%
Kreeka 3.1 EUR 20.04.10	7.3%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	6.6%
Hansa Private Debt VK Fond	6.6%
DWS Instit Euro Gov Bond Fund	5.7%
Prantsusmaa 5% 25.10.16	4.6%
Hispaania 4.1% EUR 30.07.2018	4.3%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS SSGA FIXED IN	4.3%
Holland EUR 4% Due 15.07.18	4.0%

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 liitunud 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).