

# Hansa Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia)

## Investeeringispõhimõtted

Hansa Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeeringufond. Fondi investeerimisegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eestis kui ka välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fondi vara võib investeerida aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse kuni 25% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

## Üldandmed

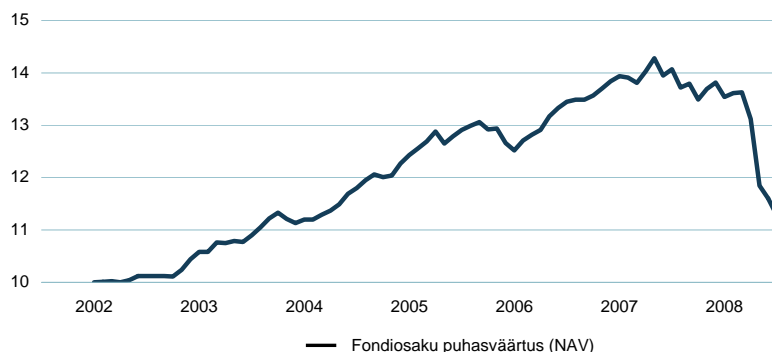
Fondivalitseja AS Hansa Investeeringufondid  
 Fondijuht Kristjan Tamla  
 Asutamisaasta 2002  
 Kontakt Hansapanga kontorid ja tel 631 0310  
[www.hansa.ee/fondid](http://www.hansa.ee/fondid)

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 11.27 EEK  
 Fondi varade puhasväärtus 1 824 359 231 EEK  
 Haldustasu aastas 1.49%  
 Väljalaskmistasu 1.5%  
 Tagasivõtmistasu 1.0%  
 Võrdlusindeks EPI75

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 7.6%

## Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	-19.9%	-2.9%	-14.1%	-19.9%	-12.7%	3.4%	12.7%
Aasta baasil				-19.9%	-4.4%	0.7%	1.9%

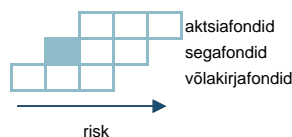
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	7.7%	8.3%	9.4%	4.2%	4.6%	-19.9%	

## Fondijuhi kommentaar

Võrreldes kahe eelmise kuuga peatus detsembris hindade langus enamikel suurematel aktsiaturgudel ning riskantsematel võlakirjaturgudel. Fondi tootlust mõjutasid positiivselt investeeringud arenenud riikide aktsiaturgudele, samas kui aktsiahinnad meie lähimbruses (Kesk- ja Ida-Euroopas ning Venemaal) jätkasid langust. Lisaks mõjutas fondi tootlust negatiivselt meiepoolne riskide ülevaatamine mitme Baltikumi ettevõtte võlakirja suhtes ning nende võlakirjade allahindamine.

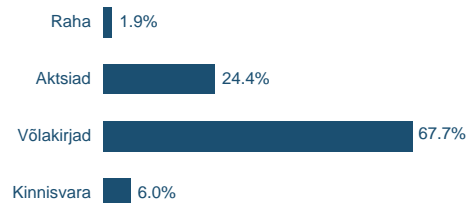
Lähiajal näeme kõige huvitavamaid investeerimisvõimalusi euroala kõrge krediidireitinguga ettevõtete võlakirjade osas. Aktsiaturgude suhtes oleme arvamusel, et võimalused tagasihoidlikuks hinnakasvuks on paremad arenenud ja rohkem likviidsematel turgudel.

## Riskiaste

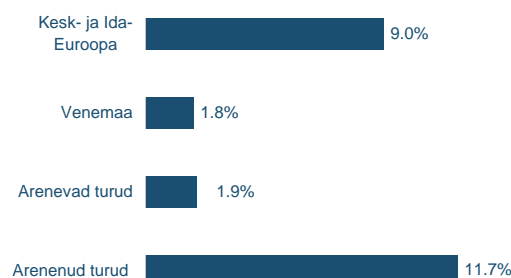


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

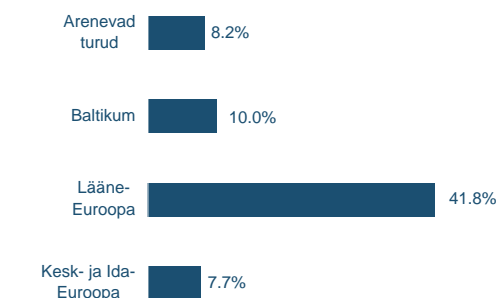
## Portfell varaklasside järgi



## Aktsiportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity I Fund	3.2%
SSGA Tracks Pan Euro	2.3%
SSGA Europe Index Equity - I	1.9%
Hansa CEE Fund Of Funds	1.8%
Luxor ETF Eastern Europe Share	1.5%
Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	5.7%
Hansa Private Debt VK Fond	5.1%
DWS Instit Euro Gov Bond Fund	4.5%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	4.2%
Pimco D S C Opportunities Fund Disco	2.8%

Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisturgudele 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: makstust (sotsiaalmaksu osa 4%) ja maksest (riikliku kogumispensionisüsteemi makse 2%, mille töandja peab kinni töövõtja brutopalgast).