

Hansa Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia)

Investeeringispõhimõtted

Hansa Pensionifond K2 (Tasakaalustatud 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, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

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

Üldandmed

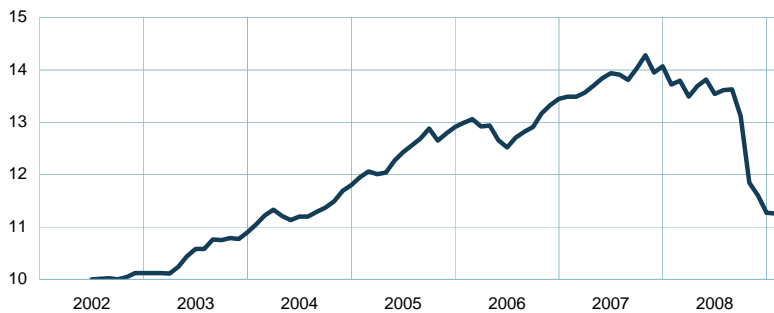
Fondivalitseja	AS Hansa Investeeringufondid
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	2002
Kontakt	Hansapanga kontorid ja tel 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	11.26 EEK
Fondi varade puhasväärtus	1 825 729 760 EEK
Haldustasu aastas	1.49%
Väljalaskmistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI75

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	7.6%
---------------	------

Fondi tootlus



— Fondiosaku puhasväärtus (NAV)

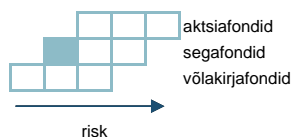
	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	-0.1%	-0.1%	-5.0%	-18.0%	-13.3%	1.9%	12.6%
Aasta baasil				-18.0%	-4.7%	0.4%	1.8%

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

Fondijuhi kommentaar

2009.a algas enamikel aktsiaturgudel langusega, kuid regiooniti olid tootluse numbrid märkimisväärselt erinevad. Vaatamata aktsiaturgude negatiivsele meelestatusele, jäi fondi tootlus praktiliselt muutumatuks – alanedes kuuga vaid 0,1% võrra. Kõige rohkem, pea 15% võrra, kukkusid Kesk- ja Ida-Euroopa ning Venemaa aktsiaturud. Kuigi vähendasime jaanuari alguses nendel turgudel märkimisväärselt oma positsioone, olid need siiski suurimaks negatiivseks teguriks fondi tootluse juures. Lähiajal näeme endiselt kõige huvitavamaid investeerimisvõimalusi krediititurgudel – eelkõige euroala kõrge krediidireitinguga ettevõtete võlakirjade osas. Aktsiaturgudel investeerisime osa Kesk- ja Ida-Euroopa allokatsioonist arenenud riikide turgudele.

Riskiaste



Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

Portfell varaklasside järgi

Raha	8.62%
Other	1.4%
Aktsiad	20.0%
Võlakirjad	64.7%
Kinnisvara	5.2%

Aktsiaportfell regioonide järgi

Kesk- ja Ida-Euroopa	8.3%
Venemaa	0.8%

Arenevad turud	1.9%
Arenenud turud	9.0%

Võlakirjaportfell regioonide järgi

Arenevad turud	4.8%
Baltikum	10.6%
Lääne-Euroopa	43.3%

Kesk- ja Ida-Euroopa	6.0%
----------------------	------

Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity I Fund	2.9%
SSGA Europe Index Equity - I	1.9%
SSGA Tracks Pan Euro	1.8%
Hansa CEE Fund Of Funds	1.8%
Accession Mezzanine Capital II	1.3%
Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	5.7%
Hansa Private Debt VK Fond	5.2%
DWS Instit Euro Gov Bond Fund	4.4%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	4.2%
Pimco D S C Opportunities Fund Disco	3.0%

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