

Hansa Pensionifond K3 (Kasvustrateegia)

Investeeringis põhimõtted

Hansa Pensionifond K3 (Kasvustrateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi investeerimistegevuse 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 50% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

Üldandmed

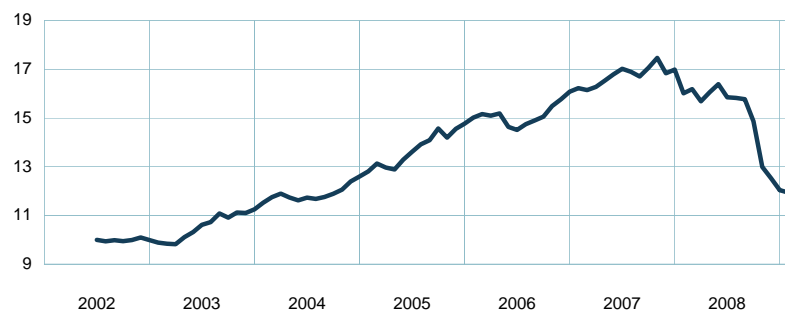
Fondivalitseja	AS Hansa Investeerimisfondid
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	2002
Kontakt	Hansapanga kontorid ja tel 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	11.94 EEK
Fondi varade puhasväärtus	3 865 335 563 EEK
Haldustasu aastas	1.59%
Väljalaskmistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI50

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	10.8%
---------------	-------

Fondi tootlus



— Fondiosaku puhasväärtus (NAV)

	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	-0.9%	-0.9%	-8.1%	-25.5%	-20.5%	3.6%	19.3%
Aasta baasil				-25.5%	-7.4%	0.7%	2.7%

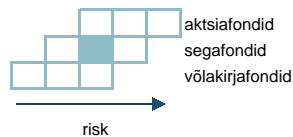
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	12.7%	11.9%	17.2%	8.9%	5.7%	-29.1%	

Fondijuhi kommentaar

2009.a algas enamikel aktsiaturgudel langusega, kuid regiooniti olid tootluse numbrid märkimisväärselt erinevad. Aktsiaturgude negatiivsele meelestatusele mõjutas ka fondi tootlust, mis tänu meie konservatiivsele positsioneerumisele alanes kuuga vaid 0,9% 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.

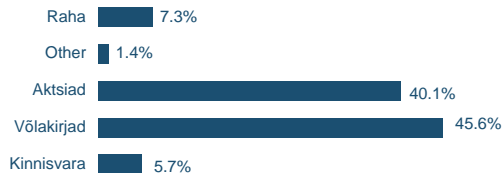
Lähiajal näeme endiselt kõige huvitavamaid investeerimisvõimalusi krediiturgudel – eelkõige euroala kõrge krediidireitinguga ettevõtete võlakirjade osas. Aktsiaturgudel investeerisime osa Kesk- ja Ida-Euroopa allokatsioonist arenenud riikide turgudele.

Riskiaste

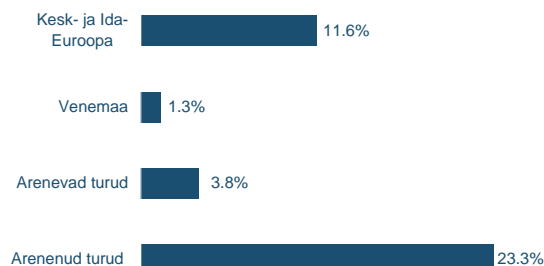


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

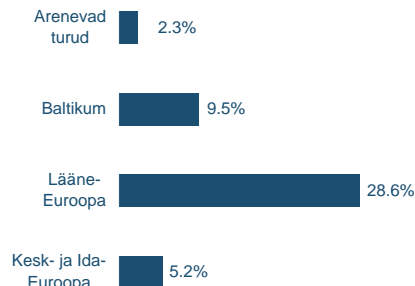
Portfell varaklasside järgi



Aktsiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity I Fund	6.3%
SSGA Europe Index Equity - I	5.9%
SSGA Tracks Pan Euro	3.1%
SSGA Japan Index Equity I Fund	3.1%
Spdr Trust Series 1 Spdr Trust Series 1	2.4%
Võlakirjad	Osakaal
Hansa Private Debt VK Fond	4.7%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	3.3%
Pimco D S C Opportunities Fund Disco	2.4%
Pimco Gis Euro Bond Fnd Inst A	2.4%
Deposiit-Sampo Pank	2.1%

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, Kogumispensionide süsteemiga liitunud makstakse kohustusliku pensionifondi arvele järgmine makse, mis koosneb tinglikult kahest osast: maksust (sotsiaalmaksu osa 4%) ja maksest (riikliku kogumispensionide makse 2%, mille tööandja peab kinni töötajate brutopalgast).