

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 Eesti 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

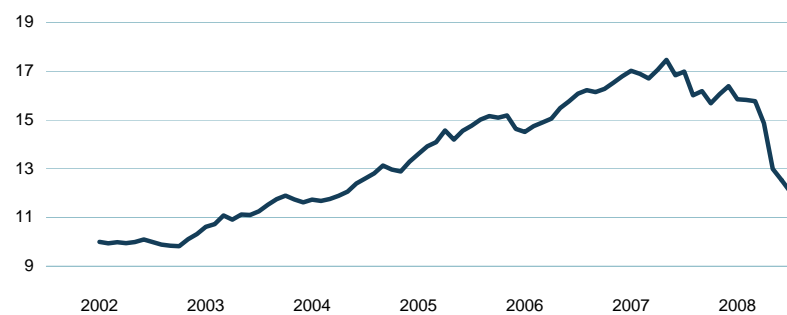
Fondivalitseja	AS Hansa Investeerimisfondid
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	2002
Kontakt	Hansapanga kontorid ja tel 631 0310 www.hansa.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	12.04 EEK
Fondi varade puhasväärtus	3 742 632 645 EEK
Haldustasu aastas	1.59%
Väljalaskmistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI50

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	10.9%
---------------	-------

Fondi tootlus



— Fondiosaku puhasväärtus (NAV)

	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	-29.1%	-3.9%	-19.0%	-29.1%	-18.5%	7.0%	20.4%
Aasta baasil				-29.1%	-6.6%	1.4%	2.9%

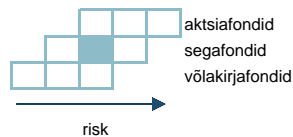
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	12.7%	11.9%	17.2%	8.9%	5.7%	-29.1%	

Fondijuhi kommentaar

Võrreldes kahe eelmise kuuga peatus detsembris hindade langus enamikel suurematel aktsiaturgudel ning riskantsematel võlakirjaturgudel. Fondi tootlust mõjutasid positiivselt investeringud 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 võalkirja suhtes ning nende võlakirjade allahindamine.

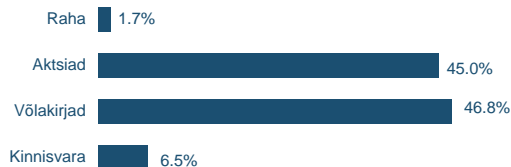
Lähiajal näeme kõige huvitavamaid investeerimisvõimalusi euroala kõrge krediidireitinguga ettevõtete võlakirjade osas. Aktsiaturgude suhtes oleme arvamusel, et võimalused tagasihoidlikuks hinnakasvuks on paremad arenenud ja rohkem likviidsematel turgudel.

Riskiaste

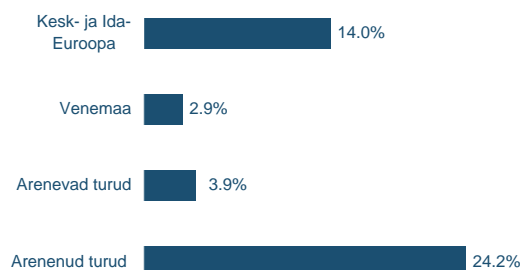


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

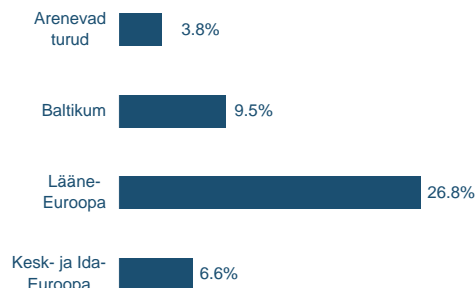
Portfell varaklasside järgi



Aktsiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Suurimad investeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA Europe Index Equity - I	6.3%
SSGA USA Index Equity I Fund	5.6%
SSGA Tracks Pan Euro	3.1%
SSGA Japan Index Equity I Fund	2.8%
Spdr Trust Series 1	2.5%
Võlakirjad	Osakaal
Hansa Private Debt VK Fond	4.8%
Bluebay Inv Grad Bd I-Base Prf	3.3%
Pimco D S C Opportunities Fund Disco	2.3%
Deposiit-Sampo Pank	2.1%
Kesko Cp LVL 17.04.2009	1.9%

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).