

SEB Ühispanga Konservatiivne Pensionifond



Fondijuht: Endriko Vörklaev
Investeerimiskogemus: 9 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2002
Fondivalitseja SEB Ühispanga Fondid AS

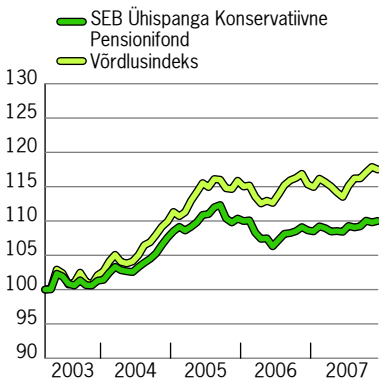
Võrdlusindeks

Merrill Lynch EMU Direct Government Index

Tasud

Valitsemistasu (p.a) (%) 1,20
Osaku väljalasketasu (%) 1,00
Osaku tagasivõtmistasu (%) 1,00

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 379 539 661
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 11,38
Fondiosaku ISIN kood: EE3600019717
Võlakirjade keskmine reiting: A+

Investeerimisprofiil

SEB Ühispanga Konservatiivne Pensionifond on kohustuslik pensionifond (II sarnas) kogumispensionide seaduse mõistes.

Fond investeerib arenenud Euroopa riikide võlakirjadesse ning vähesel määral arenevate Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjadesse. Kuna fond investeerib väga ettevaatlikult, siis võib ka fondi oodatav tootlus olla tagasihoidlik.

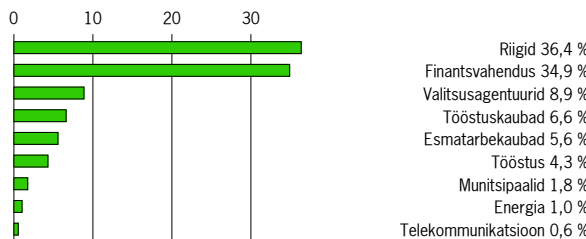
Fond sobib isikule, kelle pensioniiga on lähema viie aasta jooksul kätte jõudmas või kes eelistab väiksemat, kuid see-eest võimalikult turvalist ja üllatusteta tulu investeringut.

Tootlus	2007	2006	2005	2004	2003
Fondiosak (%)	1,3	-1,6	2,6	6,2	2,2
Võrdlusindeks (%)	1,9	-0,5	5,4	7,7	

Kogutootlus	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	1,3	-0,3	2,2	11,0
Võrdlusindeks (%)	1,9	1,4	6,9	

Keskmine aastatootlus	2 a.	3 a.	5 a.	
Fondiosak (%)		-0,2	0,7	2,1
Võrdlusindeks (%)		0,7	2,2	

Jaotus sektorite lõikes



(Seisuga 31.12.2007)

Fondijuhi kommentaar

2007. aasta lõpetati maailma finantsturgudel küllaltki närviises meeleolus. Ehkki detsembris riskantsemad varaklassid (aktsiad, riskantsemad võlakirjad, arenevad turud) veidi stabiliseerusid, jäi see ilmselt vaid korrektsiooniks eelnevate kuude langusele. Ka naftabarrelli hind taandus 100 dollari juurest allapoole, kuid detsembri lõpus taastus ostusurve ja seega jäi see hingetõmbepaus suhteliselt lühikeseks. Erinevad USA makromajanduse indikaatorid ei ennusta küll veel kohest majanduslangust, kuid trend nõrgenemise suunas on indikaatorite põhjal tuntav.

USA Föderaalreserv ja Inglise keskpang alandasid detsembris keskseid intressimäärasid 0,25% võrra, kuid närvilised turud ootavad langetamistele lisa. Lisaks intressimäärade langetamisele on keskpangad oluliste rahasüstidega toetanud ka pankadevahelise rahaturu toimimist, mis annab tunnistust olukorra tõsidusest.

Koos mõningase riskikartlikkuse vähenemisega investorite hulgas tõmbusid detsembris veidi tagasi turvalised valitsusvõlakirjad. Hetkel võib seda siiski pidada korrektsiooniks tõusvas trendis. Fondi osaku puhasväärtus tõusis kuuga 0,21%. Langevate Eurosooni võlakirjade taustal aitasid positiivsele tulemusele kaasa arenevate turgude ja korporatiivvõlakirjad.

Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on fondi paigutatud raha ostujõu säilimise tagamine lähtudes riskide hajutamise põhimõttest. Fondi vara investeeritakse 100% ulatuses võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse ja muudesse varadesse, kuid mitte aktsiatesse.

Risk

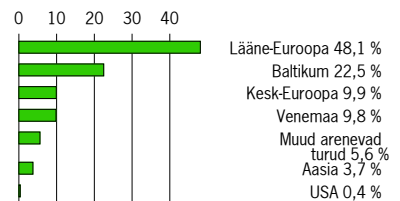
2 – Soovitatav investeerimisperiood on 1-3 aastat. Selles riskiklassis võivad varad väheneda kuni 10%.

Standardhälve	(%)
2 aastat	2,14
5 aastat	2,46
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	2,82

Top 10 investeringud

Finnish Government	3.875%	
15.09.2017		13,5 %
France Government	3.75%	
25.04.2021		12,9 %
Schroder Emerging Markets Debt		5,6 %
European Investment Bank	3.375%	
14.10.2011		4,1 %
SEB Ida-Euroopa Võlakirjafond E-osak		3,1 %
SEB CIS Bond Fund EUR		2,9 %
European Investment Bank	18.5%	
20.03.2009		2,9 %
Arco Vara KP	20.06.2008	2,6 %
Japan Bank for Intl Coop	4.375%	
10.06.2014		2,6 %
Dresdner Bank	3.65% 20.09.2010	2,5 %
(Seisuga 31.12.2007)		

Geograafiline jaotus



(Seisuga 31.12.2007)

Jooksvat teavet osaku hinna ja tootluse kohta saab veebilehelt www.seb.ee/fondikursid/, OMX Fondikeskuse lehelt ja ajalehest „Äripäev“. Nõustamisele registreerida ja täiendavat informatsiooni saab SEB Eesti Ühispanga kontorites ja infotelefonil 665 5100. E-post: fondid@seb.ee.

Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet investeerimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Avatud investeerimisfondidesse tehtud investeringute väärtus võib nii tõusta kui langeda. Investeerimisfondid, mis investeerivad välisriikidele, on tundlikud valuutakurside kõikumistele – see omakorda võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse tõusu või languse.