

SEB Ühispannga Progressiivne Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeeringukogemus: 11 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2002
Fondivalitseja SEB Ühispannga Fondid AS

Võrdlusindeks

Merrill Lynch EMU Broad Index 55%
MSCI All Country World Index 29%
CECE Index 10,4%
RTX Index 5,6%

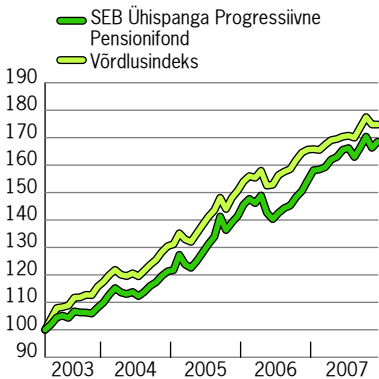
Dividendid

Reinvesteeringutakse

Tasud

Valitsemistasu (p.a.) (%) 1,50
Osaku väljalasketasu (%) 1,00
Osaku tagasivõtmistasu (%) 1,00

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 2 682 577 893
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhaskäätus (NAV): 17,18
Fondiosaku ISIN kood: EE3600019725
Võlakirjade keskmine reiting: A-

Investeeringiprofil

SEB Ühispannga Progressiivne Pensionifond on kohustuslik pensionifond (II sarnas) kogumispensionide seaduse mõistes.

Kuna kuni 50% fondi varadest investeeritakse aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse, kaasneb fondi investeerimisega keskmine risk: osaku puhaskäätus võib lühisajaliselt mõeldukalt tõusta või langeda, tuues kaasa investori vara väärtuse kasvu või kahanemise.

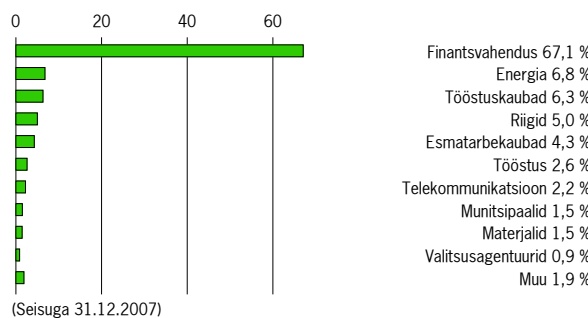
Fond sobib investorile, kes soovib II samba varadele maksimaalset tootlust olles seejuures valmis kogunenud pensionivara väärtuse mõeldukaks kõikumiseks ning kelle pensionieani on jäänud enam kui viis aastat.

Tootlus	2007	2006	2005	2004	2003
Fondiosak (%)	9,1	9,2	16,6	12,3	8,1
Võrdlusindeks (%)	5,5	9,9	15,5	12,8	

Kogutootlus	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	9,1	19,2	38,9	68,6
Võrdlusindeks (%)	5,5	16,0	34,0	

Keskmine aastatootlus	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	9,2	11,6	11,0
Võrdlusindeks (%)	7,7	10,2	

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

SEB Ühispannga Progressiivse Pensionifondi osaku puhaskäätus tõusis detsembris 1,35%.

Peale ajutist tõusu novembri lõpus ning detsembri alguses tekkis aktsiaturgudel detsembri lõpus taas nõrkus ja peamised globaalse aktsiaindeksid jäid kuu kokkuvõttes enam-vähem muutumatule tasemele. Positiivseks erandiks olid meie lähiturud Kesk- ja Ida-Euroopas, kus aktsiaturgude koordineksid suutsid kuu jooksul ülespoole liikuda. Mõeldunud aasta kokkuvõtteks pakkusid globaalsed aktsiaturud rahuldavat tootlust ületades globaalsete võlakirjaindeksite tootluste ja samuti inflatsioonimäära. Sarnaselt eelmistele aastatele olid taas tugeva tõusuga arenevad aktsiaturud ja seekord eelkõige Ladina-Ameerika ning arenev Aasia, mis kasvatasid aktsiate hindasid ligi 50%.

Aasta viimasel kuul olid finantsturgude meelestatuse kujundajaks jätkuvalt needsamad teisel poolaastal esile kerkinud mured – Ühendriikide eluasemeturu ja finantssektori nõrkuse edasikandumine terve rahvusliku kogutoodangu nõrkuseks. Detsembrikuul laekunud uudised kinnitasid, et USA majanduslanguse tõenäosus on suurenev. Euroopa majanduse väljavaated on paremad kui USA-s, kuid ka siin on kasvu väljavaade muutunud nõrgemaks. Seetõttu ootavad finantsturud, et keskpangad kasutaksid julgemalt enda võimalusi, et majandust turgutada. Kuid keskpangad kardavad endiselt inflatsiooni kiirenemist kõrgete toorainehindade tõttu. Samal ajal arenevad riigid näitavad kiiret majanduskasvu ja suhteliselt väikest tundlikkust Ühendriikide probleemide suhtes.

Fondi investeerimistegevuse põhieesmärgiks on osaku reaalkäätuse pikaajaline kasv riskide hajutamise põhimõttest lähtudes. Selle nimel taotletakse pikaajaliselt fondiosaku puhaskäätuse keskmist aastast kasvumäära ulatuses, mis on vähemalt võrdne fondi investeringute valiku aluseks olevate väärtpaberite ja varaklasside pikaajalise keskmise aastase tootlusega.

Fondi varad jaotuvad aktsiariski ja võlariski kandvateks gruppideks. Aktsiariski kandvate väärtpaberite osakaal on seaduse kohaselt fondi varadest maksimaalselt 50%, mis on peamine tegur fondi pikaajalise tootluse kujunemisel.

Risk

3 – Soovitatav investeerimisperiood on alates 3 aastast. Selles riskiklassis võivad varad väheneda kuni 25%.

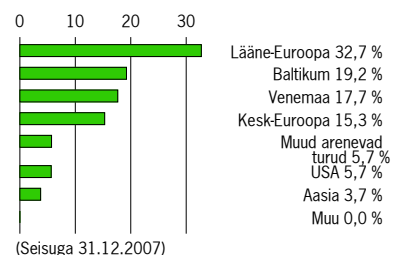
Standardhälve	(%)
2 aastat	6,21
5 aastat	6,25
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	4,59

Top 10 investeeringud

Investeering	(%)
SEB 0% 30.06.2011	4,0 %
SEB Sicav1 - SEB Emerging Markets Fund	3,6 %
Eastern Europe Real Estate Investment Trust Bond FRN 30.06.2049	2,7 %
Kesko Oyj KP 18.04.2008	2,5 %
Gazprom ADR	2,4 %
Eaton Vance Emerald US Value Fund	2,3 %
Schroder Emerging Markets Debt	2,2 %
SEB Ida-Euroopa Võlakirjafond E-osak	2,1 %
JOHCM European Select Values Fond	2,1 %
SF2- SEB Russia Fond	2,0 %

(Seisuga 31.12.2007)

Geograafiline jaotus



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 Ühispannga kontorites ja infotelefonil 665 5100. E-post: fondid@seb.ee.

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