

SEB Progressiivne Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeeringukogemus: 12 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2002
Fondivalitseja SEB Ühispaniga Fondid AS

Võrdlusindeks

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

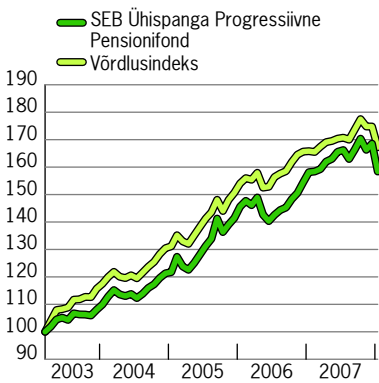
Dividendid

Reinvesteertakse

Tasud

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

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 2 659 097 892
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 16,1470
Fondiosaku ISIN kood: EE3600019725
Võlakirjade keskmine reiting: A-

Investeeringuprofil

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

Kuna kuni 50% fondi varadest investeeritakse aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse, kaasneb fondi investeerimisega keskmine risk: osaku puhasväärtus 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.

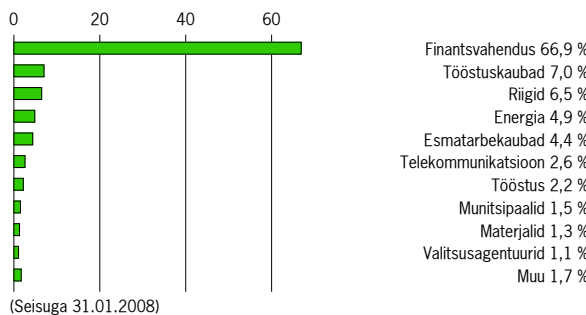
Tootlus	2008*	2007	2006	2005	2004
Fondiosak (%)	-6,0	9,1	9,2	16,6	12,3
Võrdlusindeks (%)	-4,3	5,5	9,9	15,5	12,8

Kogutootlus	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	0,2	8,8	30,1	59,1
Võrdlusindeks (%)	0,9	8,6	27,5	

Keskmine aastatootlus	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	4,3	9,2	9,7
Võrdlusindeks (%)	4,2	8,4	

* 2008 aasta tootlus seisuga 31.01.2008

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

Fondiosaku puhasväärtus langes jaanuaris 6,02%.

Aasta esimene kalendrikuu osutus aktsiainvestoritele ajaloo üheks halvimaks jaanuariks. Peamised aktsiaindeksid langesid 10-15% ulatuses ning müügisurve oli tugev ka teistes riskantsemates varades. Sellises ulatuses liikumise kutsus esile finantsurgude üldise arvamuse muutus Ühendriikide majanduskasvu suhtes. Jaanuari alguses avaldatud väga nõrgad USA tootmisaktiivsuse indeks ja tööturu raport nihutasid Ühendriikide lähituleviku kaalukausi majanduskasvult majanduslangusele. Teisisõnu, Ühendriikide majanduslangus on nüüd uus finantsurgude tulevikustsenaarium. Aktsiaturgudel valas õli tulle ka ühe Euroopa suurpanga agressiivne aktsiaturu positsioonide müük lühikesel ajaperioodil, mis süvendas investorite hirmutunnet.

Kuigi üldiselt on majandusandmetes nii siin kui teisel pool ookeane olnud ka positiivseid uudiseid, siis valdavalt on suund ikkagi negatiivne ja majanduskonjunktuuri halvenemise suunas. Seetõttu on USA Föderaalreserv alandanud jõuliselt intresse - sellel aastal juba kahel korral.

Ettevõtete 4. kvartali majandustulemuste hooaeg on valmistanud suure pettumuse finantssektoris, kuna riskantsete eluasemelaenuudega seotud varade mahakandmine on hoogsam kui varem oodatud. Väljaspool finantssektorit on tulemused olnud ootuspärased ja isegi veidi paremad. Kuna raha liikub kapitaliturgudel suures ulatuses aktsiatest madala riskiga võlakirjadesse, on märgatavalt tõusnud valitsusvõlakirjade hinnad. Sellele vaatamata valitseb võlakirjaturgudel usk, et majandussurutis on lühike ja kasv kiireneb 6 kuu pärast. Kahjuks ei jaga seda arvamust aktsiaturud.

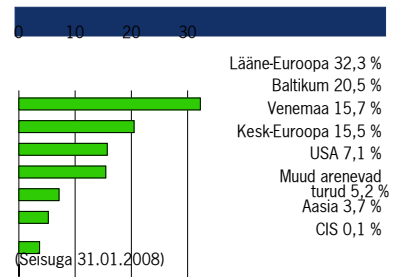
Fondi investeerimistegevuse põhieesmärgiks on osaku reaalkaalu pikaajaline kasv riskide hajutamise põhimõttest lähtudes. Selle nimel taotletakse pikaajaliselt fondiosaku puhasväärtuse keskmist aastast kasvumäära ulatuses, mis on vähemalt võrdne fondi investeringute valiku aluseks olevate väärtpaberite 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.

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

Standardhälve	(%)
2 aastat	7,63
5 aastat	6,95
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	5,62

Investeering	Protsent
SEB 0% 30.06.2011	4,0 %
France Government 3.75% 25.04.2021	3,2 %
SEB Sicav1 - SEB Emerging Markets Fund	3,0 %
Eastern Europe Real Estate Investment Trust Bond FRN 30.06.2049	2,7 %
Kesko Oyj KP 18.04.2008	2,5 %
Schroder Emerging Markets Debt	2,2 %
Eaton Vance Emerald US Value Fund	2,2 %
SEB Ida-Euroopa Võlakirjafond E-osak	2,1 %
Goldman Sachs High Yield Euro Hedged Share Fund	2,1 %
Goldman Sachs BRICs Portfolio (Seisuga 31.01.2008)	2,1 %



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 Ühispaniga 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 investeringute väärtus võib nüüd tõusta kui langeda. Investeeringufondid, mis investeerivad välisriikidesse, on tundlikud valuutakurside kõikumistele – see omakorda võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse tõusu või languse.

