

SEB Ühispanga Aktiivne Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeermiskogemus: 11 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2004
Fondivalitseja SEB Ühispanga Fondid AS

Võrdlusindeks

MSCI World 65%
CECE (EUR) 23%
RTX (USD) 12%

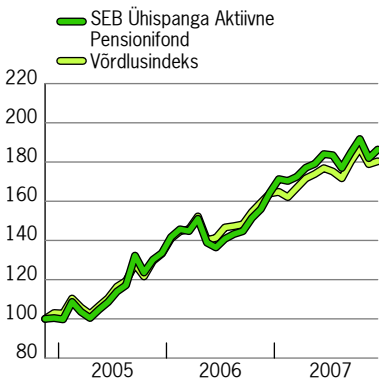
Dividendid

Reinvesteering

Tasud

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

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 144 272 817
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 18,5824
Fondiosaku ISIN kood: EE3600074076
Fondi märkimiskonto Eesti Pangas: 3010074077

Investeeringiprofiil

SEB Ühispanga Aktiivne Pensionifond on vabatahtlik pensionifond (III sarnas) kogumispensionide seaduse mõistes.

Kuna fond on aktsiafond, kaasneb fondi investeeringuga kõrge risk: osaku puhasväärtus võib olulisel määral tõusta või langeda, tuues kaasa investori vara väärtuse kasvu või kahanemise. Lühiajalistele kõikumistele vaatamata on aktsiaindeksid pikaajaliselt alati kasvavalt liikunud, mistõttu on investeeringu soovitatav pikkus üle 5 aasta.

Fond sobib investorile, kes soovib oma pensioniinvesteeringule maksimaalset kasvu olles seejuures valmis investeeringu väärtuse lühiajaliseks kõikumiseks olulisel määral ja kelle pensionivarade kasutamiseni on jäänud üle 5 aasta.

Tootlus

	2007	2006	2005
Fondiosak (%)	13,4	23,1	33,0
Võrdlusindeks (%)	10,0	23,0	29,4

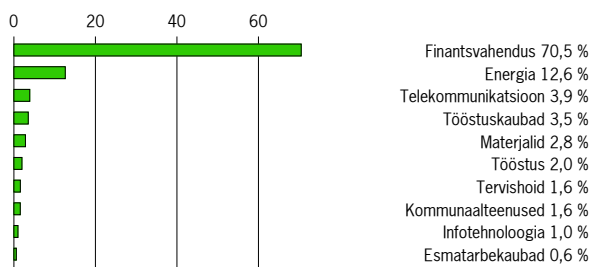
Kogutootlus

	1 a.	2 a.	3 a.
Fondiosak (%)	13,4	39,6	85,6
Võrdlusindeks (%)	10,0	35,4	75,1

Keskmine aastatootlus

	2 a.	3 a.
Fondiosak (%)	18,1	22,9
Võrdlusindeks (%)	16,3	20,5

Jaotus sektorite lõikes



(Seisuga 31.12.2007)

Fondijuhi kommentaar

SEB Ühispanga Aktiivse Pensionifondi osaku puhasväärtus tõusis detsembris 2,43%.

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. Möödunud aasta kokkuvõtteks pakkusid globaalsed aktsiaturud rahuldavat tootlust ületades globaalsete võlakirjaindeksite tootlust ja samuti inflatsioonimäära. Sarnaselt eelmistele aastatele olid taas tugeva tõusuga arenevad aktsiaturud ja seekord eelkõige Ladina-Ameerika ning arenev Asia, mis kasvatasid aktsiate hindasid ligi 50%.

Aasta viimasel kuul olid finantsturgude meelestatuse kujundajaks jätkuvalt needsamad teisel pooleaastal 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 investeeringutegevuse eesmärgiks on osaku reaalkaartuse pikaajaline kasvamine lähtuvalt riskide hajutamise põhimõttest. Kuni 100% fondi varadest investeeritakse aktsiatesse ja aktsiatega sarnast investeeringu riski kandvatesse instrumentidesse hajutatult üle kogu maailma.

Kesk- ja Ida-Euroopa riikide soodsas majanduskasvu perioodidel on selle regiooni väärtpaberid fondis enamasti arvestatava osakaaluga, kuid fond ei ole sellele regioonile spetsialiseerunud.

Risk

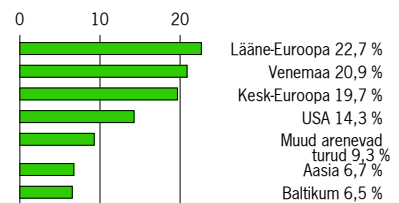
4 – Soovitatav investeeringuperiood on alates 5 aastast. Selles riskiklassis võivad varad väheneda kuni 50%.

Standardhälve (%)	(%)
2 aastat	11,88
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	10,76

Top 10 investeeringud

Investeering	Protsent (%)
SEB Sicav1 - SEB Emerging Markets Fund	6,0 %
SF2- SEB Russia Fond	5,1 %
Gazprom ADR	4,9 %
T Rowe Price US Large Cap Growth Equity Fund	4,5 %
Eaton Vance Emerald US Value Fund	4,5 %
GSAM US Growth Equity Fund	4,4 %
Digital Europe	4,0 %
JOHCM European Select Values Fond	3,9 %
Fidelity European Growth Fund Inc	2,8 %
DWS Select Invest Fund (Seisuga 31.12.2007)	2,6 %

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.

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