

SEB Ühispaniga Tasakaalukas Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeeringuskogemus: 12 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2000
Fondivalitseja AS SEB Varahaldus

Võrdlusindeks

Morgan Stanley Eurodebt Index 65%
RTX Index 4%
MSCI All Country World Index 23%
CECE Index 8%

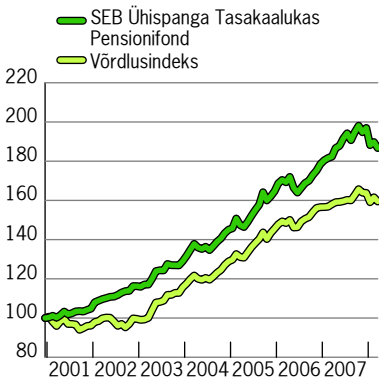
Dividendid

Reinvesteertakse

Tasud

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

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 119 173 194
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 18,2977
Fondiosaku ISIN kood: EE3600008934
Fondi märkimiskonto Eesti Pangas: 30100089357
Võlakirjade keskmine reiting: A-

Investeeringiprofil

SEB Ühispaniga Tasakaalukas Pensionifond on vabatahtlik pensionifond (III sammu) kogumispensionide seaduse mõistes.

Kuna keskmiselt 35% fondi varadest moodustavad aktsiariski kandvad väärtpaberid, kaasneb fondi investeeringuga mõningane risk: osaku puhasväärtus võib lühiajaliselt mõõdukalt tõusta või langeda, tuues kaasa investori vara väärtuse kasvu või kahanemise. Võlariskiga instrumentide suurema osakaalu tõttu jääb kõikumine aktsiafondidega võrreldes oluliselt väiksemaks.

Fond sobib investorile, kes soovib oma pensionivara lähema viie aasta jooksul kasutama asuda ja tahab vältida ebameeldivaid üllatusi vara väärtuse tugevamate kõikumiste näol. Samuti sobib fond riskikartlikumale investorile, kes ootab pigem mõõdukat riski ja mõõdukat tulu.

Tootlus

	2008*	2007	2006	2005	2004
Fondiosak (%)	-5,2	10,3	8,5	13,5	12,5
Võrdlusindeks (%)	-2,7	4,6	7,6	12,9	11,4

Kogutootlus

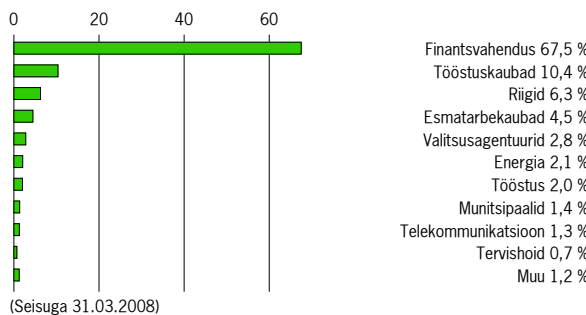
	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	2,4	10,3	26,7	59,5
Võrdlusindeks (%)	0,9	7,4	21,7	59,3

Keskmine aastatootlus

	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	5,0	8,2	9,8
Võrdlusindeks (%)	3,6	6,8	9,8

* 2008 aasta tootlus seisuga 31.03.2008

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

Fondiosaku puhasväärtus langes märtsis 1,62%.

Märtsikuus liikusid hinnad aktsiaturgudel allapoole kõikides regionides. Peamiseks majandus uudiseks kuu alguses oli Ühendriikide tööturuarport, mis viitas süvenevale nõrkusele tööturul. Majanduse jahtumist kajastasid ka jaemüüginäitajad, inflatsioonimäär ja muud näitajad.

Samal ajal kuu esimeses pooles pingestus olukord rahaturgudel, kus tõsis järsult krediidi hind ning uudised mitmete fondide ja pankade likviidsusprobleemide kohta kulmineerusid USA suurpanga Bear Stearnsi ebalikviidseks kuulutamisega. See kujuneski aktsiaturu madalpunktiks, kuna investorid leidsid edaspidi leevendust Föderaalreservi otsustavast sekkumisest Bear Stearnsi päästmise ning 18. märtsil intresside jõulisest langetamisest. Samuti on Föderaalreservi kuu jooksul rakendanud mitmeid laiahaardelisi meetmeid rahaturgudele likviidsuse lisamiseks.

Kuu lõpupoole aktsiaturud rahunesid ning liikusid veidi ülespoole. Euroopa ja Jaapani aktsiaturud on sammunud tihedalt Ühendriikide järges ning mõlema puhul on ebamugavaks teemaks valuuta tugevnemine dollari suhtes. Uudised majanduse kasvu kohta on Euroopas olnud vähemnegatiivsed kui oodatud. Samal ajal inflatsioon on Euroopa Keskpanga jaoks endiselt ebamugav tsoonis, mis ei luba intresside langetamist erinevalt Ühendriikidest ning see hoiab Euroopa aktsiaturge pinge all hoolimata ajalooliselt väga odavatest aktsiate suhtarvudest.

Kesk- ja Ida-Euroopa aktsiaturud olid suhteliselt tugevad võrreldes peamiste aktsiaturgudega. Venemaa aktsiaturgu toetasid kõrged. Poola sisemajanduse nõudlus on endiselt kiirelt kasvav ning majandusnäitajad tugevad.

Fondi varadest paigutatakse keskmiselt 35% aktsiatesse ja ülejäänud osakaal stabiilsuse saavutamiseks võlakirjadesse. Fondi investeeringud jaotatakse maailma erinevate geograafiliste piirkondade ning tööstusharude vahel, et tagada erinevate riskide piisavat hajutatust. Kesk- ja Ida-Euroopa riikide soodsas majanduskasvu perioodidel on selle regiooni väärtpaberid fondis enamasti arvestatava osakaaluga, kuid fond ei ole sellele regioonile spetsialiseerunud.

Risk

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

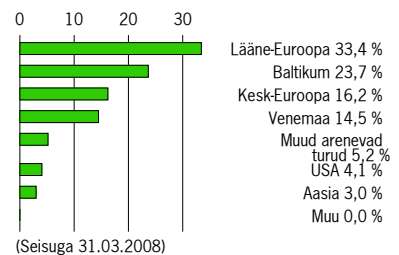
Standardhälve (%)
2 aastat 6,28
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a) 4,38

Top 10 investeeringud

SF2- SEB Russia Fond	8,2 %
SEB 0% 30.06.2011	4,3 %
France Government 3.75% 25.04.2021	3,3 %
Eastern Europe Real Estate Investment Trust Bond FRN 30.06.2049	3,0 %
ING Bank NV 04.02.2009	3,0 %
Baltic Property Trust Secura A/S	2,8 %
Happy Trails vk 29.04.2008	2,6 %
SEB Sicav1 - SEB Emerging Markets Fund	2,6 %
GSAM US Growth Equity Fund	2,1 %
The Endurance Real Estate Fund Class B	2,0 %

(Seisuga 31.03.2008)

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 Ühispaniga 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 nüü tõusta kui langeda. Investeeringufondid, mis investeerivad välisriikidele, on tundlikud valuutakurside kõikumistele – see omakorda võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse tõusu või languse.