

SEB Tasakaalukas Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeermiskogemus: 12 aastat

Tähtsamad näitajad

Fondiosaku ISIN kood: EE3600008934
Asutamisaasta: 2000
Fondivalitseja: AS SEB Varahaldus
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10,00
Osaku puhasväärtus (NAV):
Fondi maht (EEK): 126 639 071
Fondi maht (EUR): 8 093 712

Võrdlusindeks

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

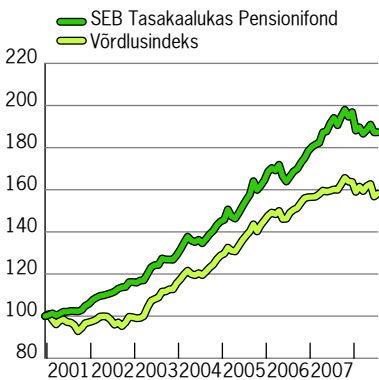
Dividendid

Reinvesteeritakse

Tasud

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

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi märkimiskonto Eesti Pangas: 30100089357
Võlakirjade keskmine reiting: A+

Investeeringiprofiil

SEB Tasakaalukas Pensionifond on vabatahtlik pensionifond (III samm) 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 (%)	10,3	8,5	13,5	12,5	12,5
Võrdlusindeks (%)	4,6	7,6	12,9	11,4	11,4

Kogutootlus

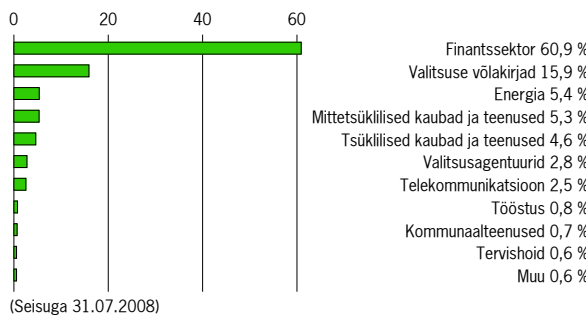
Fondiosak (%)
Võrdlusindeks (%)

Keskmine aastatootlus

Fondiosak (%)
Võrdlusindeks (%)

* 2008 aasta tootlus seisuga 31.07.2008

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

Fondiosaku puhasväärtus langes juulis 0,31%. Juulis jätkus aktsiaturgudel soovine allahindlusperiood. Jätkuvalt kiiresti tõusvad toormehinnad süvendasid pessimismi, mis kulmineerus kuu keskel teravdatud tähelepanuga Ühendriikide kahe keskse eluasemeturu finantseerija FannieMae ja FreddieMaci likviidsusprobleemidel. Kuu teises pooles aktsiaturgudel hinnad stabiliseerusid ja veidi ka tõusid, kuna toormehinnad hakkasid liikuma allapoole ning Ühendriikide valitsus rahustas turge avaldustega, mis kinnitasid valmisolekut rakendada meetmeid FannieMae ja FreddieMaci raskuste leevendamiseks. Toormehinnad sattusid kasumivõtmise ohvriks peale Föderaalreservi juhi teateid, et Ühendriikidel seisab ees märkimisväärne majanduskasvu langus ning leidis aset teatav pingelangus USA-Iraani poliitilises uudisvoos. See omakorda viis allapoole turgude ootused inflatsiooni suhtes, mis mõjus hästi võlakirjaturgudele. Viimased on saanud korraliku tõuke tänu nõrgemale majanduskasvu ning inflatsiooni väljavaadetele. Regioonide aktsiaturgudel liikusid hinnad üsna erinevalt, kuna toormehindade alanemine langetas ka tooraineid eksportivate riikide populaarsust ning tõstis huviորիւթի eelnevatel kuudel nafta hinna tõusu tõttu palju kannatada saanud aktsiaturud. Heaks näiteks on siin Venemaa (-1,5%) ja Türgi (+20%) aktsiaturu väga erinev kuutootlus.

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



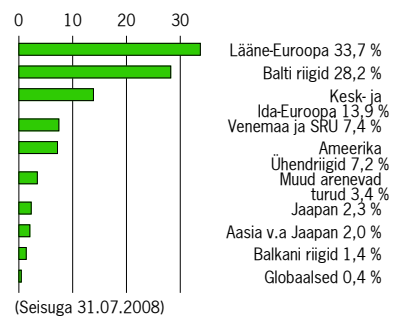
Standardhälve (%): 5,80
2 aastat (%): 4,74
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a): 4,74

Top 10 investeeringud

France Government 2009	4,7%
SEB 2011	3,8%
Bundesschatzanweisungen 2009	3,5%
SF2- SEB Russia Fond	3,4%
SEB Fund 1- SEB Asset Selection Fund	3,3%
GSAM US Growth Equity Fund	2,9%
Baltic Property Trust Secura A/S	2,5%
Bundesrepublik Deutschland 2009	2,1%
Eaton Vance Emerald US Value Fund	2,0%
T Rowe Price US Large Cap Growth Equity Fund	1,7%

(Seisuga 31.07.2008)

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