

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

31. jaanuar 2010

Investeeringisphimõtted

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistesse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse sarnastesse varadesse. Fondi vara ei investeerita aktsiatesse ega aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse.

Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringimisfondid AS
Fondijuht	Jelena Fedotova
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Asutamisaasta	2002
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	11.36 EEK
Fondi varade puhasväärtus	385 715 125 EEK

Haldustasu aastas	1.19%
Väljalaskmistasu	0.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

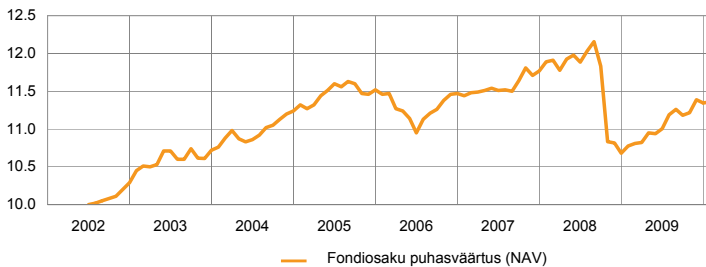
Võrdlusindeks EPI100

Kaalutud keskmine reiting	A
Kaalutud keskmine kestus, aastad	2.6

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 5.9%

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	0.1%	0.1%	1.3%	5.4%	-0.7%	0.3%	13.6%
Aasta baasil				5.4%	-0.2%	0.1%	1.7%

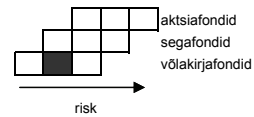
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%	-9.3%	6.2%

Fondijuhi kommentaar

Jaauariikuu oli finantsturgudel volatiilne. Kuu esimesel poolel näitasid nii aktsia- kui krediiditurud tugevaid tulemusi. Kuu keskel hakkas aga meeleolusid rõhuma valitsusrisk, eriti Kreeka eelarvekava tõttu. Jaauaris muudeti fondi võrdlusindeksit, mis tähendas fondile kuu jooksul märkimisväärset hulgal kauplemist. Uus võrdlusindeks on lühema tähtajaga (0-3 aastat) ning sisaldab kohaliku turu arvel enam euroala riigivõlakirju. Fondi koostöölla viimiseks uue indeksiga müüdi pikaajalisemaid võlakirju ja osteti asemele lühema tähtajaga võlakirju. Enamik ostudest tehti euroala tugevaimate riikide hulgast, sealhulgas Saksamaa, Prantsusmaa ja Belgia. Uue võrdlusindeksi tõttu vähendati oluliselt Kreeka ülekaalu vaid u 0,1%-le võrreldes võrdlusindeksiga. Fond ostis kuu jooksul ühtlasi uusi Eesti kroonides 1,5-aastaseid Leedu riigivõlakirju, mille tootlus oli rahuldav.

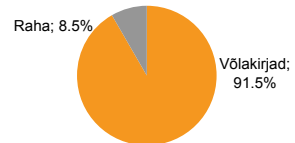
Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisisturgudele investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, Kogumispensionisüsteemiga liitunutele makstakse kohustusliku pensionifondi arvele järgmine makse, mis koosneb tinglikult kahest osast: maksust (sotsiaalmaksu osa 4%) ja maksest (riikliku kogumispensionisüsteemi makse 2%, mille tööandja peab kinni töövõtja brutopalgast).

Riskiaste

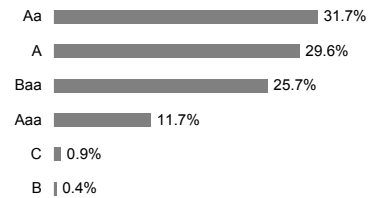


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

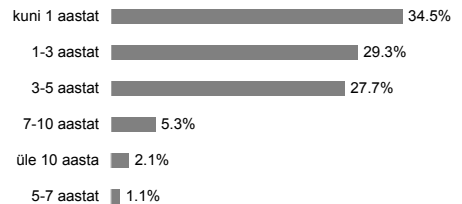
Portfell varaklasside järgi



Portfell reitingute järgi



Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Italy 3.75% 15.12.2013	8.9%
Bluebay Inv Grad Bond Fund	8.6%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.6%
Deposiit - Swedbank (EEK)	5.1%
Greece 4.3% 20.03.2012	4.8%
Italy 4.25% 01.08.2014	4.2%
Spain 2.75% 30.04.2012	3.9%
Greece 6.5% 11.01.2014	3.4%
Lithuania EEK 10.06.2010	3.3%
Slovenia 3.25% 23.01.2011	3.3%