

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

28. veebruar 2010

Investeeringisphimõtted

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeeringifond. Fondi investeeringitegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistes võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse samastesse varadesse. Fondi vara ei investeerita aktsiatesse ega aktsiatesse investeerivatesse investeeringifondidesse.

Üldandmed

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

Asutamisaasta 2002
 Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 11.47 EEK
 Fondi varade puhasväärtus 389 409 154 EEK

Haldustasu aastas 1.19%
 Väljalaskmistasu 0.0%
 Tagasivõtmistasu 1.0%

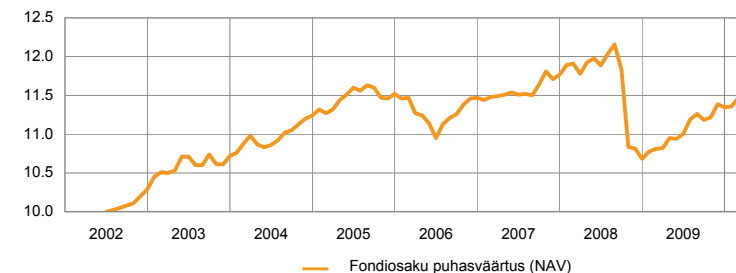
Võrdlusindeks EPI100

Kaalitud keskmine reiting A
 Kaalitud keskmine kestus, aastad 2.0

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	1.1%	0.9%	0.7%	6.1%	-0.1%	1.7%	14.7%
Aasta baasil				6.1%	0.0%	0.3%	1.8%

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

Fondijuhi kommentaar

Veebruaris muutsime fondi võrdlusindeksit. Fondi strateegia seisukohalt lühenesid portfelli euro riigivõlakirjade tähtsused. See tähendab seda, et üldine risk on muutunud pikaajaliselt (umbes 6 aastat) lühemaajaliseks (1-3 aastat), mis omakorda tähendab väiksemat riskide võtmist kõikides euroala riikides.

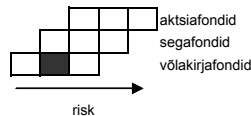
Kohaliku turu osas muudeti võrdlusalust ja seega kogu fondi strateegiat pikaajalisemaks, mis tähendab suuremat riski kohalikul turul. See sobib ka meie positiivse hinnanguga majandus- ja rahaliidu liikmeks pürgivale Eestile. Kuna keskendusime enam kindlatele riiklikele vahenditele, pakkusid kõik Eesti kroonides nomineeritud varad kuu jooksul häid tulemusi.

Pärast võrdlusindeksi muutmist on fondil väga väike ülekaal Kreekas. Kreeka lühiajaliste võlakirjade tootlused on hiljutiste rahutuste tõttu endiselt küllaltki suured. Meie arvates pakub Kreeka muude samalaadse reitinguga varadega võrreldes endiselt väga head tootlust.

Kreeka ja liirima võlakirjaturul andsid veebruaris kõige paremaid tulemusi. Ka Eesti kroonides nomineeritud Leedu võlakirjad näitasid veebruaris teistest tugevamat tulemust.

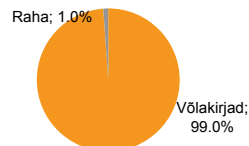
Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisriikidele investeeritud fondid on tundlikud valuutakursside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, Kogumispensionisüsteemiga liitunudel 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 töötajaga brutopalgast).

Riskiaste

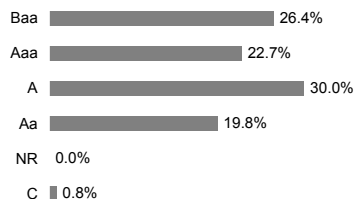


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

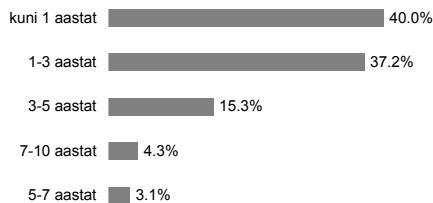
Portfell varaklasside järgi



Portfell reitingute järgi



Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bond Fund	8.5%
Germany 4.25% 12.10.2012	7.7%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.6%
France 4.5% 12.07.2012	6.0%
Deposiit - Swedbank (EEK)	5.0%
Greece 4.3% 20.03.2012	4.8%
Italy 3.75% 15.12.2013	4.5%
Spain 2.75% 30.04.2012	3.9%
Lithuania EEK 10.06.2010	3.3%
Lithuania EEK 14.10.2010	3.3%