

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

28. veebruar 2011

Investeeringispõhimõtted

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 välismaistes völakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse sarnastesse varadesse. Fondi vara ei investeerita aktsiatesse ega aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse.

Üldandmed

Fondivalitseja: Swedbank Investeerimisfondid AS
 Fondijuht: Katrin Rahe
 Kontakt: Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606
 www.swedbank.ee/fondid

Asutamisaasta: 2002

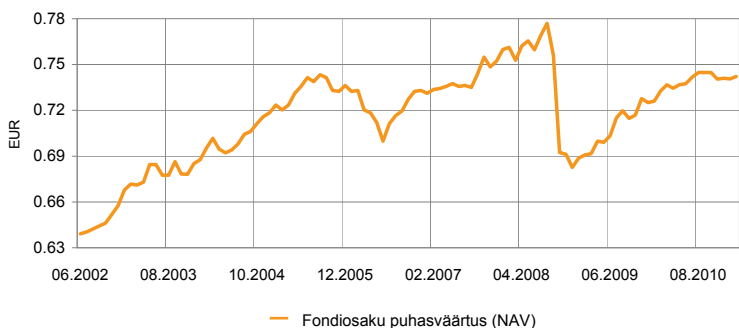
Fondiosaku puhasväärtus (NAV): 0.74219 EUR
 Fondi varade puhasväärtus: 24 955 830 EUR

Haldustasu aastast: 1.19%
 Väljalaskmistasu: 0.0%
 Tagasivõtmistasu: 1.0%

Kaalutud keskmine reiting: A
 Kaalutud keskmine kestus, aastad: 2.6

Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal): 5.8%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	0.2%	0.2%	0.2%	1.3%	7.4%	-2.5%	1.2%	15.9%
Aasta baasil				1.3%	3.7%	-0.8%	0.2%	1.7%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus*	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%	-9.3%	6.2%	2.2%

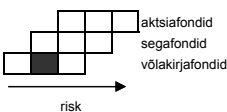
Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond K1 tootlus oli veebruaris 0,2% ning tootlus aasta algusest on 0,2%. Ehkki veebruar algas völakirjaturgudel üsna negatiivselt tänu ajutiselt leevenenud olukorrale Põhja-Aafrikas ning tõusvatele aktsiaturgudele arenenud riikides, muutusid meeleolud kuu keskspaigas ning turud lõpetasid kergelt plusspoolel. Veebruaris laekunud majandusnäitajad nii euroalal kui USA-s viitasid sellele, et majanduskasv on jätkusuutlikult kanda kinnitamas. Seajjuures Saksamaa ärikliima indeks (IFO) jõudis veebruaris oma 20 aastase ajaloo kõrgeimale tasemele. Teisalt aga paistab, et inflatsioon on võtnud oodatust kiiremat tempot. Ühtlasi jõudis nafta hind rekordtasemele. Euroala baasvölakirjaturgudel möödus kuu suhteliselt rahulikult, intressid Saksamaal ei muutunud oluliselt ei pikemates (-4 bp) ega lühemates (+1 bp) sektorites. Samal ajal Euroopa ääreala riikide (Kreeka, Iirimaa, Portugal) riskipreemiat jätkasid kerkimist. Euroala valitsused tegelesid intensiivselt völakriisiga ning uus abipakett peaks avalikustatama EL-i juhtide kohtumisel märtsikuus. Meeliterutavaimaks sündmuseks oli veebruari alguses seni ECB juhi kohale peafavoriidiks peetud Axel Weberi kõrvaleastumine ning uue kindla kandidaadi puudumine. Krediidivölakirjaturgudele oli kuu positiivne – investeerimisjärgu völakirjade riskipreemiat vähenesid pisut ning varaklassi tootluseks oli 0,6%. Tänu kasvavale inflatsioonisurvele on intressiturgude väljavaade pessimistlik. Baasintresside tõus euroalal on turuootuste kohaselt nihkunud järjest ettepoole ja see jätab lühemate tähtaegadega (2a) völakirjad eriti tundlikuks uudisvoole.

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Välisriikide investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist.

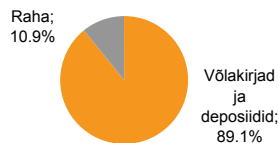
Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.

Riskiaste

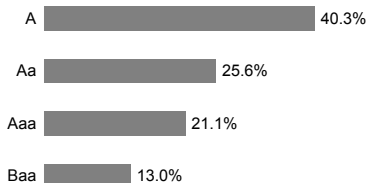


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

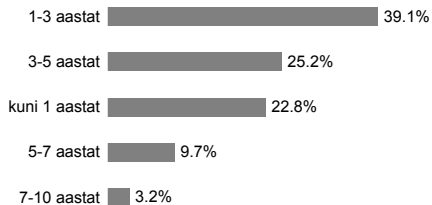
Portfell varaklasside järgi



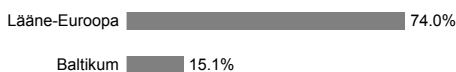
Portfell reitingute järgi



Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeringud

Völakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grade Bond Fund	8.9%
Lithuania EEK 0% 07.07.2011	6.9%
Germany 1% 16.03.2012	5.3%
France 2.5% 12.01.2014	4.9%
France 4.5% 12.07.2012	4.3%
France 3.75% 12.01.2013	4.2%
Italy 3.75% 15.12.2013	4.1%
Italy 3.5% 01.06.2014	4.1%
Italy 2% 15.12.2012	4.0%
Italy 3% 15.04.2015	3.9%