

Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia)

30. september 2010

Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeeringufond. Fondi investeeringutegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fondi vara võib investeerida aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeeringufondidesse kuni 25% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

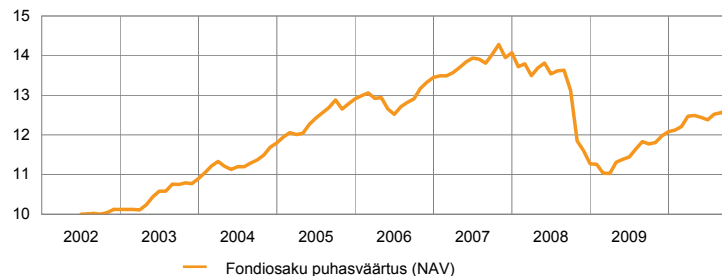
Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2002
Fondiosaku puhaskäivis (NAV)	12.63 EEK
Fondi varade puhaskäivis	2 179 221 903 EEK
Keskmine haldustasu aastas**	1.45%
Väljalaskmistasu	0.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 7.7%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	4.5%	0.5%	2.0%	7.2%	-3.8%	-10.0%	-2.0%	26.1%
Aasta baasil				7.2%	-1.9%	-3.5%	-0.4%	2.9%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus*	7.7%	8.3%	9.4%	4.2%	4.6%	-19.9%	7.2%

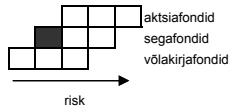
Fondijuhi kommentaar

Ajalooliselt on september olnud aktsiaturgudele üheks nõrgemaks kuuks. Tänavuse aasta III kvartali lõpp kujunes aga ajaloolises perspektiivis erandlikuks – rahvusvahelised aktsiaturud näitasid viimase 18 kuu parimat tootlust. Osalt oli selle taga negatiivsele augustile järgnenud korrigeerimine. Fundamentaalse poole pealt toetasid aga turge suuremate keskpankade poolt saadetud selge sõnum intressimäärade püsimisest madalal tasemel ning maailma majandusliku käekäiku puudutavate negatiivsete üllatusmomentide vähemalt ajutine peatumine. Fondi portfellis näitasid suurimat tõusu investeeringud Rootsi aktsiaturule, mis Eesti kroonis mõõdetuna kasvasid kuuga pea 10% võrra. Ameerika Ühendriikide ja Jaapani aktsiaturule tehtud investeeringute tootlust pärssis aga nende piirkondade valuutade ulatuslik nõrgenemine euro suhtes.

Swedbank Pensionifond K2 tootlus oli septembris 0,5% ning tootlus aasta algusest on 4,5%.

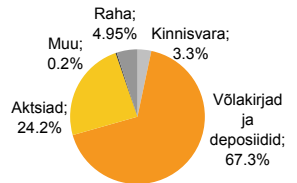
Viimase kuu jooksul suurendasime fondi portfellis investeeringuid euroala ja arenevate riikide ettevõtete võlakirjadesse. Septembris arengud kinnitasid meie nägemust lähituleviku perspektiivide suhtes – suurriikide majanduskasv on võrreldes aasta esimese poolega küll aeglustumas, kuid uut majanduslangust suudetakse vältida. Pikemas perspektiivis näeme suurima ohuallikana ajaloolises perspektiivis massiivsete rahavoogude liikumist arenevate riikide aktsiaturgudele. Jätkame nende turgede hoolikat jälgimist võimalike finantsmuudete tekkimise perspektiivist.

Riskiaste

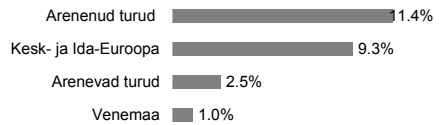


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

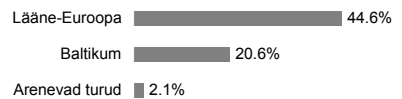
Portfell varaklasside järgi



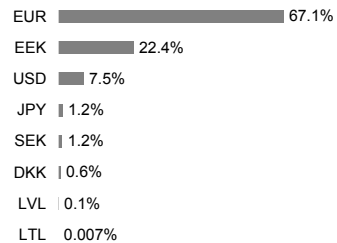
Aktiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktiad	Osakaal
SSGA Tracks Pan Euro	3.4%
SSGA USA Index Equity Fund	3.4%
Hansa CEE Fund of Funds	2.9%
SSGA Europe Index Equity Fund	1.8%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	1.6%
Võlakirjad	Osakaal
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	8.4%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	8.3%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	7.8%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund	5.2%
Lithuania EEK 07.07.2011	4.5%

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

** Fondi keskmise haldustasu arvutamise meetodika leiab kohustuslike pensionifondide prospektist.

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