

# Swedbank Pensionifond K3 (Kasvustrateegia)

31. mai 2009

## Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond K3 (Kasvustrateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi investeerimistegevuse 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 investeerimisfondidesse kuni 50% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

## Üldandmed

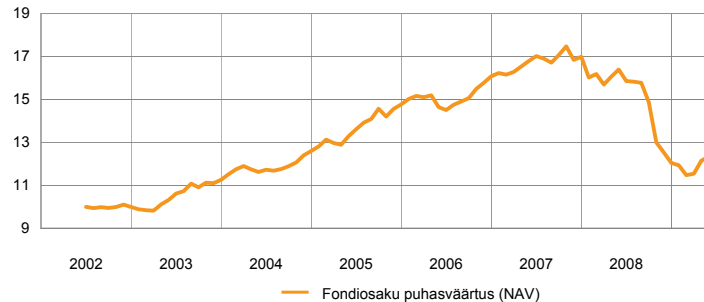
Fondivalitseja	Swedbank Investeerimisfondid AS
Fondijuht	Jelena Fedotova
Asutamisaasta	2002
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	12.36 EEK
Fondi varade puhasväärtus	4 420 114 628 EEK
Haldustasu aastas	1.59%
Väljalaskimistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI50

### Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	11.4%
---------------	-------

## Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	2.6%	1.8%	7.7%	-24.6%	-15.6%	6.3%	23.6%
Aasta baasil				-24.6%	-5.5%	1.2%	3.1%

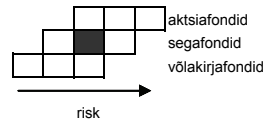
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	12.7%	11.9%	17.2%	8.9%	5.7%	-29.1%	

## Fondijuhi kommentaar

Maikuu suurenes riskijanu jätkuvalt finantsturgudel üle maailma. Kõik peamised aktsiaturud, kus fondil on paigutus, said kirja positiivse tulemuse. Kõige suurema tootlusega olid Venemaa ja Ladina-Ameerika turud (vastavalt 27% ja 13% euro baasil). Swedbanki pensionifondi K3 puhasväärtus tõusis maikuu 1,8%, edestades sellega võrdlusindeksit 50 baaspunkti võrra. Positiivsele tulemusele aitas kaasa peamiselt arenevate turgude aktsiate suurem osakaal ja europõhiste riigivõlakirjade väiksem osakaal.

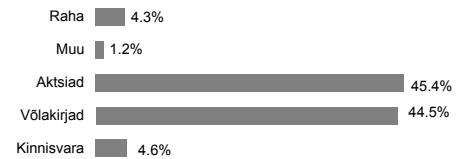
Juuni alguses suurendasime aktsiate osakaalu viimase 12 kuu kõige kõrgemale tasemele. Eeldame, et paranenud ülemaailmse konjunkturiitõukli väljavaade koos positiivse turu meeoluga ja positiivsete tehniliste näitajatega hoiab aktsiaturu tõusutrendis. Jääme arenevate turgude aktsiate suhtes positiivseks ja hoiame seal Jaapani ja USA aktsiatega võrreldes suuremat osakaalu.

## Riskiaste

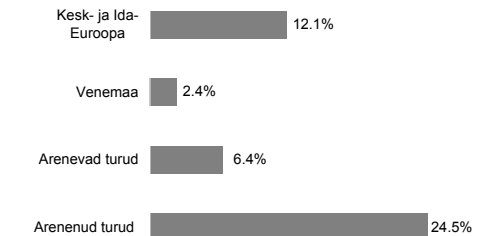


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

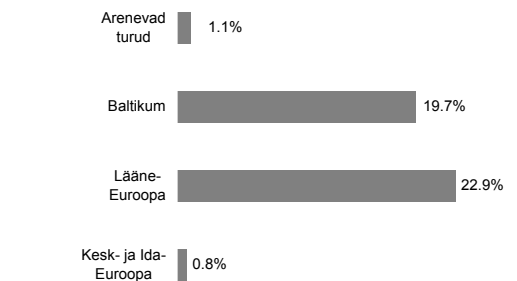
## Portfell varaklasside järgi



## Aktsiportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

<b>Aktsiad</b>	<b>Osakaal</b>
SSGA USA Index Equity Fund	6.8%
SSGA Europe Index Equity Fund	6.0%
SSGA Tracks Pan Euro	4.1%
SSGA Japan Index Equity Fund	2.6%
SPDR Trust Series 1	2.4%
<b>Võlakirjad</b>	<b>Osakaal</b>
Bluebay Inv Grad Bond Fund	4.1%
Germany 3.75% Due 04.01.2019	3.7%
Swedbank Private Debt Fond	3.7%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund	3.1%
PIMCO Euro Bond Fund	2.7%

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