

SEB Progressiivne Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeermiskogemus: 12 aastat

Tähtsamad näitajad

Fondiosaku ISIN kood: EE3600019725
Asutamisaasta: 2002
Fondivalitseja: AS SEB Varahaldus
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10,00
Osaku puhasväärtus (NAV): 16,3941

Võrdlusindeks

Merrill Lynch EMU Broad Index: 55%
MSCI All Country World Index: 29%
CECE Index: 10,4%
RTX Index: 5,6%

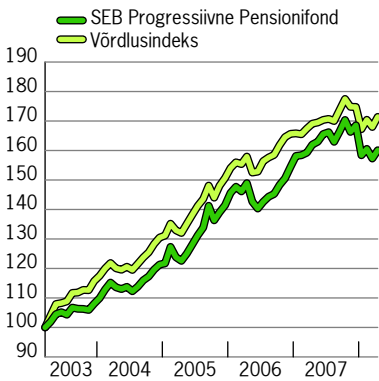
Dividendid

Reinvesteertakse

Tasud

Valitsemistasu (p.a) (%): 1,50
Osaku väljalasketasu (%): 1,00
Osaku tagasivõtmistasu (%): 1,00

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 2 917 486 527
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 16,3188
Fondiosaku ISIN kood: EE3600019725
Võlakirjade keskmine reiting: A-

Investeeringiprofiil

SEB Progressiivne Pensionifond on kohustuslik pensionifond (II samm) kogumispensionide seaduse mõistes.

Kuna kuni 50% fondi varadest investeeritakse aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse, kaasneb fondi investeerimisega keskmine risk: osaku puhasväärtus võib lühisajaliselt mõeldukalt tõusta või langeda, tuues kaasa investori vara väärtuse kasvu või kahanemise.

Fond sobib investorile, kes soovib II samba varadele maksimaalset tootlust olles seejuures valmis pensionivara väärtuse mõeldukaks kõikumiseks ning kelle pensionieani on jäänud enam kui viis aastat.

Tootlus

	2008*	2007	2006	2005	2004
Fondiosak (%)	-5,0	9,1	9,2	16,6	12,3
Võrdlusindeks (%)	-1,9	5,5	9,9	15,5	12,8

Kogutootlus

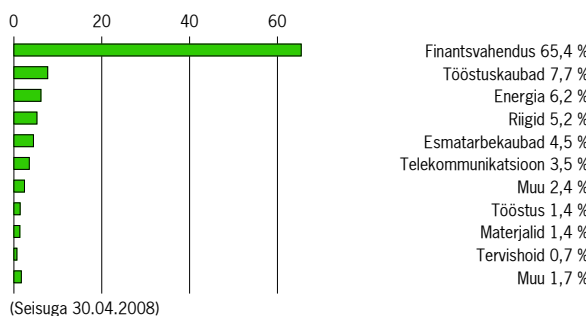
	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	-1,2	7,5	30,6	57,1
Võrdlusindeks (%)	1,4	8,5	29,8	64,8

Keskmine aastatootlus

	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	3,7	9,3	9,5
Võrdlusindeks (%)	4,2	9,1	10,5

* 2008 aasta tootlus seisuga 30.04.2008

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

Fondiosaku puhasväärtus tõusis märtsis 1,78%.
Aprillikuus tajusid finantsturud pingete kulminatsiooni möödumist ning hinnad liikusid jõudsalt ülespoole. Kuu esimesel kauplemispäeval tõusid aktsiaturud peaaegu samapalju kui terves aprillis kokku. Ajendiks olid teated Ühendriikide finantssektorist, kus mitmed suurpangad kinnitasid täiendavate suuremahuliste investeeringute kaasamisest aktsiakapitali. See lõpetas paanika finantssektorist ning viis ülemaailmsel aktsiaturul hinnad ülesse.

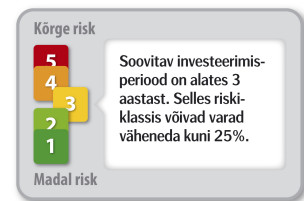
Kuu jooksul laekunud ettevõtete 1. kvartali majandustulemused olid väga kõikumad valmistades vaheldumisi positiivseid ja negatiivseid üllatusi. Kuu alguses võis täheldada küll kasvavat pessimismi, ent kokkuvõttes olid avaldatud tulemused ootuspärased. Uudised makromajanduse valdkonnast olid samuti vastandlikud. Ühendriikide tööturg jätkas märtsis nõrgenemist kiires tempos, ent aprilli kuu näitajad olid ootustest paremad. Samuti jaekaubanduse näitajad olid positiivsed. Üldiselt on finantsturud juba leppinud Ühendriikide majandussurutisega. Seda iseloomustab asjaolu, et kuigi S&P500 indeksi firmad raporteerisid 1.kvartalis kasumite vähenemist 10% võrra, siis samal ajal aktsiaturud tõusid. Nüüd on põhiküsimuseks majandussurutise kestvus.

Suvel Ühendriikide valitsuse poolt elluviidavad maksukärped peaksid majandust ajutiselt küll elavdama, kuid püsivamat pööret paremuse poole ei saa oodata enne kui probleemide allikas nõrk eluasemeturg ning sellega seotud ehitusturg languse lõpetavad. Seni sellest veel märke ei ole.

Fondi investeerimisegevuse põhieesmärgiks on osaku reaalkaalu pikaajaline kasv riskide hajutamise põhimõttest lähtudes. Selle nimel taotletakse pikaajaliselt fondiosaku puhasväärtuse keskmist aastast kasvumäära ulatuses, mis on vähemalt võrdne fondi investeeringute valiku aluseks olevate väärtpaberite ja varaklasside pikaajalise keskmise aastase tootlusega.

Fondi varad jaotuvad aktsiariski ja võlariski kandvateks gruppideks. Aktsiariski kandvate väärtpaberite osakaal on seaduse kohaselt fondi varadest maksimaalselt 50%, mis on peamine tegur fondi pikaajalise tootluse kujunemisel.

Risk

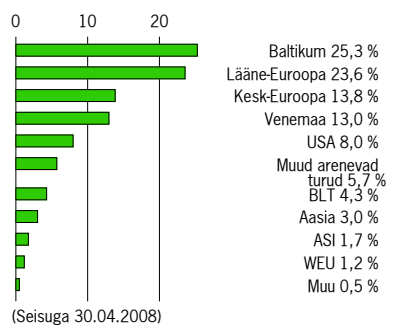


Standardhälve (2 aastat): 7,74
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a): 5,87

Top 10 investeeringud

SEB 0% 30.06.2011	3,8 %
Eaton Vance Emerald US Value Fund	2,6 %
Eastern Europe Real Estate Investment Trust Bond FRN 30.06.2049	2,5 %
short term deposit A/360	2,4 %
Goldman Sachs High Yield Euro Hedged Share Fund	2,4 %
Kesko Oyj KP 17.04.2009	2,2 %
Schroder Emerging Markets Debt	2,0 %
SEB Ida-Euroopa Võlakirjafond E-osak	2,0 %
iShares MSCI Taiwan Index Fund	2,0 %
France Government 3.75% 25.04.2021	1,9 %

Geograafiline jaotus



Jooksvat teavet osaku hinna ja tootluse kohta saab veebilehelt www.seb.ee/fondikursid/, OMX Fondikeskuse lehelt ja ajalehest „Äripäev“. Nõustamisele registreerida ja täiendavat informatsiooni saab SEB Eesti Ühispaniga kontorites ja infotelefonil 665 5100. E-post: fondid@seb.ee.

Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet investeeringufondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Avatud investeeringufondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nüü tõusta kui langeda. Investeeringufondid, mis investeerivad välisriikidele, on tundlikud valuutakurside kõikumistele – see omakorda võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse tõusu või languse.