

SEB Ühispanga Tasakaalukas Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeeringukogemus: 12 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2000
Fondivalitseja SEB Ühispanga Fondid AS

Võrdlusindeks

Morgan Stanley Eurodebt Index 65%
RTX Index 4%
MSCI All Country World Index 23%
CECE Index 8%

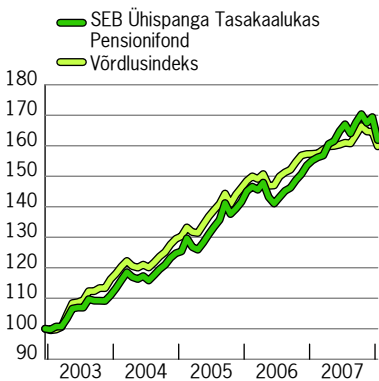
Dividendid

Reinvesteeritakse

Tasud

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

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 119 053 242
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 18,4443
Fondiosaku ISIN kood: EE3600008934
Fondi märkimiskonto Eesti Pangas: 30100089357
Võlakirjade keskmine reiting: A-

Investeeringiprofiil

SEB Ühispanga Tasakaalukas Pensionifond on vabatahtlik pensionifond (III sarnas) kogumispensionide seaduse mõistes.

Kuna fondi varadest on keskmiselt 35% investeeritud aktsiariski kandvatesse väärtipaberitesse, kaasneb fondi investeerimisega mõningane risk: osaku puhasväärtus võib lühiajaliselt mõõdukalt tõusta või langeda, tuues kaasa investori vara väärtuse kasvu või kahanemise. Võlariskiga instrumentide suurem osakaal peaks aga kõikumist stabiliseerima, mistõttu väärtuse kõikumine jääb aktsiafondidega võrreldes oluliselt väiksemaks.

Fond sobib investorile, kes soovib oma pensioniinvesteeringuid lähema viie aasta jooksul kasutama asuda ja tahab vältida ebameeldivaid üllatusi kogunenud pensionivara väärtuse tugevamate kõikumiste näol. Samuti sobib fond riskikartlikumale investorile, kes ootab pensionifondilt pigem mõõdukat riski ja mõõdukat tulu.

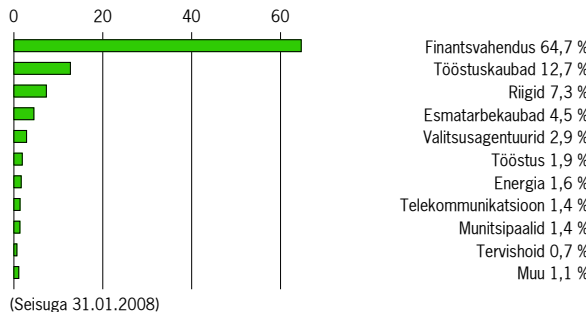
Tootlus	2008*	2007	2006	2005	2004
Fondiosak (%)	-4,5	10,3	8,5	13,5	12,5
Võrdlusindeks (%)	-2,9	4,6	7,6	12,9	11,4

Kogutootlus	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	4,3	11,5	29,1	62,3
Võrdlusindeks (%)	1,6	7,6	22,6	60,6

Keskmine aastatootlus	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	5,6	8,9	10,2
Võrdlusindeks (%)	3,7	7,0	9,9

* 2008 aasta tootlus seisuga 31.01.2008

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

Fondiosaku puhasväärtus langes jaanuaris 4,45% võrra.

Aasta esimene kalendrikuu osutus aktsiainvestoritele ajaloo üheks halvimaks jaanuariks. Peamised aktsiaindeksid langesid 10-15% ulatuses ning müügisurve oli tugev ka teistes riskantsemates varades. Sellises ulatuses liikumise kutsus esile finantssturgude üldise arvamuse muutus Ühendriikide majanduskasvu suhtes. Jaanuari alguses avaldatud väga nõrgad USA tootmisaktiivsuse indeks ja tööturu raport nihutasid Ühendriikide lähituleviku kaalukausi majanduskasvult majanduslangusele. Teisisõnu, Ühendriikide majanduslangus on nüüd uus finantssturgude tulevikutsenaarium. Aktsiaturgudel valas õli tulle ka ühe Euroopa suurpanga agressiivne aktsiaturu positsioonide müük lühikesel ajaperioodil, mis süvendas investorite hirmutunnet.

Kuigi üldiselt on majandusandmetes nii siin kui teisel pool ookeane olnud ka positiivseid uudiseid, siis valdavalt on suund ikkagi negatiivne ja majanduskonjunktuuri halvenemise suunas. Seetõttu on USA Föderaalreserv alandanud jõuliselt intresse - sellel aastal juba kahel korral. Ettevõtete 4. kvartali majandustulemuste hooaeg on valmistanud suure pettumuse finantssektoris, kuna riskantsete eluasemelaenuudega seotud varade mahakandmine on oodatust hoogsam. Väljaspool finantssektorit on tulemused olnud ootuspärased ja isegi veidi paremad.

Kuna raha liikus kapitaliturgudel suures ulatuses aktsiatest madala riskiga võlakirjadesse, on märgatavalt tõusnud valitsusvõlakirjade hinnad. Sellele vaatamata valitseb võlakirjaturgudel usk, et majandussurutis on lühike ja kasv kiireneb 6 kuu pärast. Kahjuks ei jaga seda arvamust aktsiaturud.

Fondi varadest paigutatakse keskmiselt 35% aktsiatesse ja ülejäänud osakaal stabiilsuse saavutamiseks võlakirjadesse. Fondi investeeringud jaotatakse maailma erinevate geograafiliste piirkondade ning tööstusharude vahel, et tagada erinevate riskide piisavat hajutatust. Kesk- ja Ida-Euroopa riikide soodsas majanduskasvu perioodidel on selle regiooni väärtipaberid fondis enamasti arvestatava osakaaluga, kuid fond ei ole sellele regioonile spetsialiseerunud.

Risk

2 – Soovitatav investeeringuperiood on 1-3 aastat. Selles riskiklassis võivad varad väheneda kuni 10%.

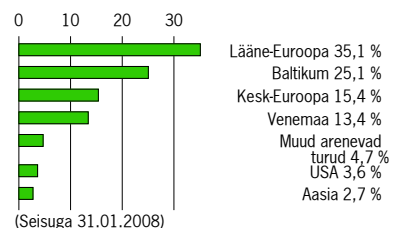
Standardhälve	(%)
2 aastat	6,16
5 aastat	5,72
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	4,20

Top 10 investeeringud

SF2- SEB Russia Fond	7,3 %
France Government 3.75% 25.04.2021	4,4 %
SEB 0% 30.06.2011	4,3 %
Eastern Europe Real Estate Investment Trust Bond FRN 30.06.2049	2,9 %
Baltic Property Trust Secura A/S	2,8 %
Happy Trails vk 29.04.2008	2,6 %
ING Bank NV 04.02.2009	2,5 %
SEB Sicav1 - SEB Emerging Markets Fund	2,2 %
Endurance Real Estate Fund Class B	2,0 %
Rabobank International 0% 22.06.2011	1,9 %

(Seisuga 31.01.2008)

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 Ühispanga 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 nii tõusta kui langeda. Investeeringufondid, mis investeerivad välisriikidesse, on tundlikud valuutakurside kõikumistele – see omakorda võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse tõusu või languse.