

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

31. märts 2009

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

Üldandmed

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

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 10.82 EEK

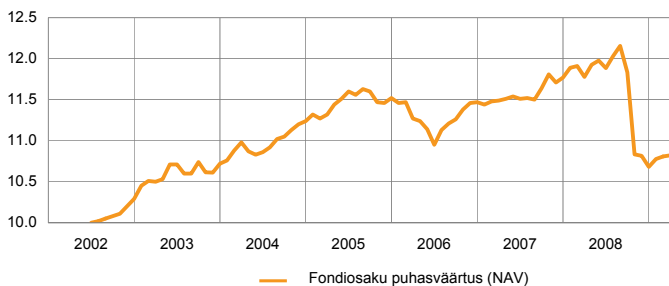
Fondi varade puhasväärtus 372 372 880 EEK
 Haldustasu aastas 1.19%
 Väljalaskmistasu 1.5%
 Tagasivõtmistasu 1.0%
 Võrdlusindeks EPI100

Kaalutud keskmine reiting A
 Kaalutud keskmine kestus, aastad 3.0

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 5.9%

Fondi tootlus



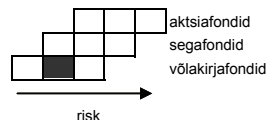
	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	1.3%	0.1%	1.3%	-8.1%	-4.0%	-1.4%	8.2%
Aasta baasil				-8.1%	-1.3%	-0.3%	1.2%

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

Fondijuhi kommentaar

Märts kujunes enamikel võlakirjaturgudel investorite jaoks soodsaks kuuks. Euroala valitsuse võlakirjade hindu mõjutas positiivselt USA Föderaalreservi otsus osta turult kokku USA valitsuse võlakirju. Riskipreemia alanemine jätkus meie poolt viimastel kuudel enim soovitud kõrge investeerimisreitinguga euroala ettevõtete võlakirjades. Lisaks näitasid samasugust positiivset arengut ka euroala madala krediidireitinguga ettevõtete ning arenevate riikide riskipreemiad. Ainsa negatiivse tegurina mõjutas fondi tootlust meie otsus hinnata konservatiivsemalt ümber mõne Baltikumi ettevõtte võlakirjad. Jätkasime veebruaris alustatud positsioonide suurendamist Kesk- ja Ida-Euroopa valitsuste euros või euroga fikseeritud valuutas nomineeritud võlakirjades. Näiteks otsime aastase tähtajaga ning üle 11% tootlusega Leedu valitsuse Eesti kroonis nomineeritud võlakirju.

Riskiaste

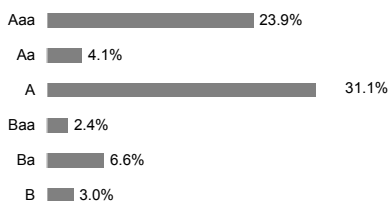


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

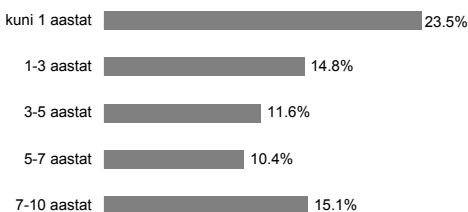
Portfell varaklasside järgi



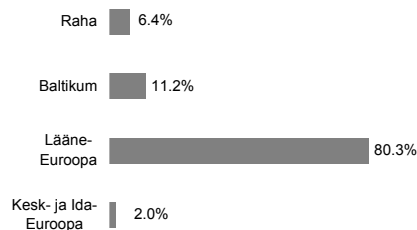
Portfell reitingute järgi



Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bd	9.3%
Pimco Euro Bond Fund	6.4%
SSGA Euro Corp. Bd	6.3%
Swedbank Private Debt Fond	6.1%
DWS Euro Bond Fund	5.6%
Prantsusmaa 5% 25.10.16	4.6%
Hispaania 4.1% EUR 30.07.2018	4.4%
Deposiit - Nordea Pank(EEK)	4.1%
Holland 4% 15.07.18	4.0%
Kreeka 3.1% 20.04.10	3.7%

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