

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

30. aprill 2009

Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne 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, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse sarnastesse varadesse. Fondi vara ei investeerita aktsiatesse ega aktsiatesse investeerivatesse investeeringufondidesse.

Üldandmed

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

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 10.95 EEK

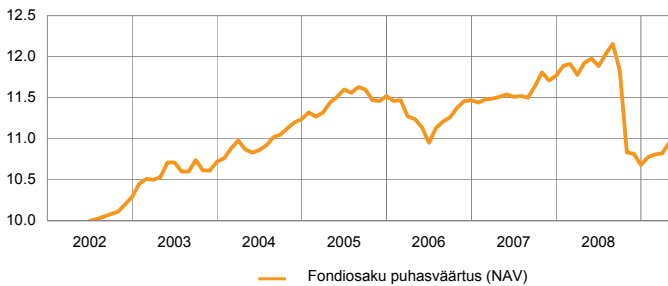
Fondi varade puhasväärtus	380 039 371 EEK
Haldustasu aastast	1.19%
Väljalaskmistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI100

Kaalitud keskmine reiting	A
Kaalitud keskmine kestus, aastad	4.1

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	6.0%
---------------	------

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	2.5%	1.2%	1.6%	-8.2%	-2.6%	0.7%	9.5%
Aasta baasil				-8.2%	-0.9%	0.1%	1.3%

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

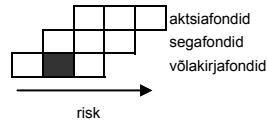
Fondijuhi kommentaar

Aprill kujunes krediiditurude investeeringutele soodsaks kuuks. Koos esimeste märkidega maailma majanduse põhja lähenemisest ning ettevõtete finantsseisu halvenemise peatumisest, leidis aset ulatuslik riskipreemiate alanemine. Meie strateegia pensionifondi K1 puhul on tänavusel aastal osutunud edukaks – oleme järjepidevalt suurendanud investeeringuid kõrge krediidireitinguga ettevõtete võlakirjadesse ning Kesk- ja Ida-Euroopa riikide valitsuste võlakirjadesse. Need varaklassid olid tugevad ka aprillis, mille tulemusena ulatus fondi tootlus 1,2%ni, olles sellega üks paremaid konservatiivsete pensionifondide hulgas.

Lähiajal plaanime jätkata allokatsiooni suurendamist eelkõige kõrge krediidireitinguga ettevõtete võlakirjadesse.

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

Riskiaste



Portfell varaklasside järgi

Raha	1.8%
Võlakirjad	98.2%

Portfell reitingute järgi

Aaa	32.9%
Aa	10.4%
A	32.3%
Baa	2.4%
Ba	5.9%
B	3.4%

Portfell kestuse järgi

kuni 1 aastat	18.8%
1-3 aastat	20.8%
3-5 aastat	21.3%
5-7 aastat	16.9%
7-10 aastat	17.1%
üle 10 aasta	2.3%

Portfell regioonide järgi

Raha	1.8%
Arenevad turud	0.0%
Baltikum	10.7%
Lääne-Euroopa	86.3%
Kesk- ja Ida-Euroopa	1.1%

Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bd	9.4%
Pimco Euro Bond Fund	6.4%
SSGA Euro Corp. Bd	6.3%
Swedbank Private Debt Fond	5.9%
DWS Euro Bond Fund	5.5%
Prantsusmaa 5% 25.10.16	4.5%
Hispaania 4.1% EUR 30.07.2018	4.4%
Deposiit - Nordea Pank (EEK)	4.0%
Holland 4% 15.07.18	3.9%
SEB Cp EEK 14.06.2010	3.4%