

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

31. detsember 2009

Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia) on kohustusliku kogumispensionii 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 investeeritavatesse investeeringufondidesse.

Üldandmed

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

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 11.35 EEK

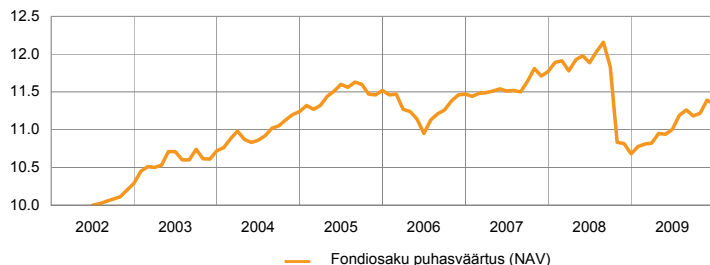
Fondi varade puhasväärtus 395 608 524 EEK
 Haldustasu aastas 1.19%
 Väljalaskmistasu 1.5%
 Tagasivõtmistasu 1.0%
 Võrdlusindeks EPI100

Kaalutud keskmine reiting A
 Kaalutud keskmine kestus, aastad 4.6

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 5.9%

Fondi tootlus



— Fondiosaku puhasväärtus (NAV)

	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	6.2%	-0.4%	1.5%	6.2%	-1.1%	0.9%	13.5%
Aasta baasil				6.2%	-0.4%	0.2%	1.7%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%	-9.3%	6.2%

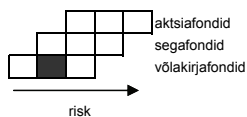
Fondijuhi kommentaar

Detsembris tõusid enamike võlakirjade tootlused - USA's tõusid tulumäärad 0,8% ja Saksamaal 0,25%, samas jäi Kreeka jätkuvalt euro tuumikriikidele alla. Suuremad reitinguagentuurid alandasid Kreeka reitingut, mis põhjustas võlakirjade aktiivse müügi detsembris. Fond oli võrreldes võrdlusindeksiga Kreeka võlakirjades ülekaalus, mis tähendas ka negatiivset mõju fondi tootlusele.

Eesti kohalikul turul jätkasid kõik EEK-is denomineeritud varad tõusu, mis tähendas fondi jaoks tulu pikkade EEK-i depositeidelt.

Püsituluinstrumentide osas teenis fond tulu Itaalia valitsuse 30-aastase võlakirja pikalt positsioonilt. Teisteks hästi tootvateks positsioonideks olid Leedu EUR-des ja EEK-des nomineeritud valitsuse võlakirjad.

Riskiaste



Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

Portfell varaklasside järgi

Raha 5.7%
 Võlakirjad 94.3%

Portfell reitingute järgi

Aaa 22.8%
 Aa 32.8%
 A 26.7%
 Baa 16.2%
 B 0.5%
 NR 0.9%

Portfell kestuse järgi

kuni 1 aastat 27.7%
 1-3 aastat 7.3%
 3-5 aastat 29.0%
 5-7 aastat 1.3%
 7-10 aastat 20.5%
 üle 10 aasta 11.2%

Portfell regioonide järgi

Raha 5.7%
 Baltikum 23.2%
 Lääne-Euroopa 71.1%

Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Italy 3.75% 15.12.2013	8.7%
Bluebay Inv Grad Bond Fund	8.3%
France 4.25% 25.04.2019	5.6%
Spain 4.1% 30.07.2018	4.1%
Italy 4.25% 01.08.2014	4.1%
Greece 6.5% 11.01.2014	3.7%
Slovenia 3.25% 23.01.2011	3.3%
Lithuania EEK 10.06.2010	3.2%
Greece 5.3% 20.03.2026	3.2%
Lithuania EEK 14.10.2010	3.1%

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