

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

30. aprill 2010

Investeeringispehõimõtted

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia) on kohustusliku kogumispensiooni võimaldamiseks loodud lepinguline investeeringufond. Fondi investeeringitegevuse 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 investeerivatest investeeringufondidesse.

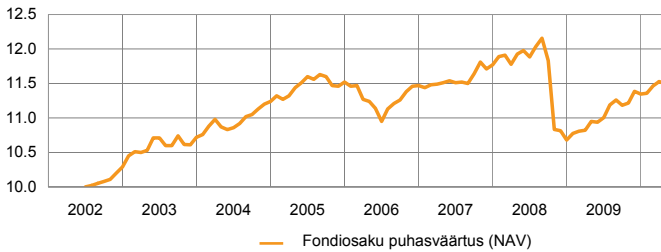
Üldandmed

Fondivalitsetaja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 510 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2002
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	11.53 EEK
Fondi varade puhasväärtus	391 335 787 EEK
Haldustasu aastas	1.19%
Väljalaskmistasu	0.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI100
Kaalutud keskmine reiting	A
Kaalutud keskmine kestus, aastad	1.9

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%	-0.3%	1.2%	5.0%	-0.1%	0.5%	14.9%
Aasta baasil				5.0%	0.0%	0.1%	1.8%

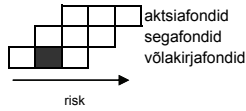
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%	-9.3%	6.2%

Fondijuhi kommentaar

Fondi suurimateks euroala riigivõlakirjade positsioonideks nii duratsiooni kui ka turukaalu osas on Saksamaa, Prantsusmaa ja Itaalia. Need riigid edestasid kuu jooksul baasindeksit. Portugal, Iirimaa, Kreeka ja Hispaania jäid aprillis baasindeksile alla. Turg loobus Kreekale päästepaketi ootamisest, mis tõi kaasa uue müügilaine ning Kreeka kõrval teiste probleemsete euroala riikide – Portugali, Hispaania ja Iirimaa – võlakirjade viletsa tootluse. Kreeka turg praktiliselt suleti kuu lõpus, ostu- ja müügihinnavahed olid väga suured. Duratsioonilt oli fondi positsioon Iirimaa ja Kreekas neutraalne ning aprilli keskel võttis fond Portugalis ja Hispaanias baasindeksiga võrreldes lühikese positsiooni. Kuu lõpus paigutati fondi varad ümber selliselt, et fondil on neutraalne positsioon kõigis euroala riigivõlakirjades nii duratsioonilt kui ka turukaalult. Krediidivõlakirjade hinnavahed suurenesid pisut kuu jooksul. Suurim krediidirisk on fondides, millel õnnestus siiski turgu edestada ja jääda kuu lõikes plussis.

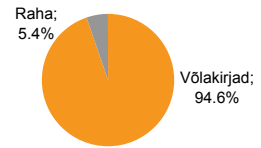
Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisriikidele investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Pensionifondid on loodud kogumispensionide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

Riskiaste

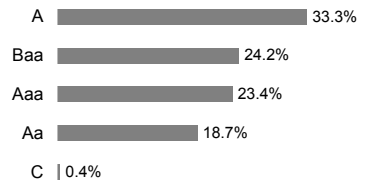


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

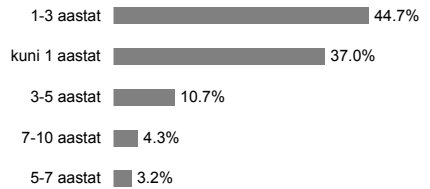
Portfell varaklasside järgi



Portfell reitingute järgi



Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bond Fund	8.7%
Germany 4.25% 12.10.2012	7.7%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.6%
France 4.5% 12.07.2012	6.0%
Italy 5% 01.02.2012	6.0%
Deposiit - Swedbank (EEK)	5.0%
Spain 2.75% 30.04.2012	4.6%
Lithuania EEK 10.06.2010	3.3%
Lithuania EEK 14.10.2010	3.3%
Netherlands 5% 15.07.2011	2.9%