

# Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia)

31. märts 2009

## Investeeringupõhimõtted

Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeeringufond. Fondi investeerimisegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fondi vara võib investeerida aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse kuni 25% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

## Üldandmed

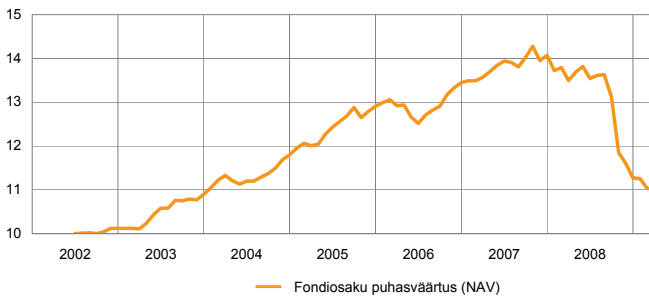
Fondivalitseja Swedbank Investeeringufondid AS  
 Fondijuht Kristjan Tamla  
 Asutamisaasta 2002  
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310  
 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 11.03 EEK  
 Fondi varade puhasväärtus 1 856 603 715 EEK  
 Haldustasu aastas 1.49%  
 Väljalaskmistasu 1.5%  
 Tagasivõtmistasu 1.0%  
 Võrdlusindeks EPI75

### Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 7.6%

## Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	-2.1%	0.0%	-2.1%	-18.3%	-14.6%	-2.6%	10.3%
Aasta baasil				-18.3%	-5.1%	-0.5%	1.5%

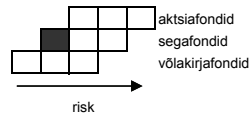
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	7.7%	8.3%	9.4%	4.2%	4.6%	-19.9%	

## Fondijuhi kommentaar

Üle pika aja näitasid aktsiaturud märtsis elavnemise märke ning mitmed analüütikud on tänaseks juba prognoosimas, et viimase 1,5 aasta halvimal ajal aktsiaturgude jaoks peagi möödumas. Fondi tootlust mõjutasid kõige positiivsemalt investeeringud Venemaa aktsiaturule, mis tõusis kuuga USA dollaris mõõdetuna pea veerandi võrra. Ainsa negatiivse tegurina mõjutas fondi tootlust meie otsus hinnata konservatiivsemalt ümber mõne Baltikumi ettevõtte võlakirjad. Märtsis lisasime üle pika aja taas positsioone Kes- ja Ida-Euroopa aktsiaturule ning jätkasime investeerimist nende riikide valitsuste euros või euroga fikseeritud valuutas nomineeritud võlakirjades. Näiteks ostisime aastase tähtajaga ning üle 11% tootlusega Leedu valitsuse Eesti kroonis nomineeritud võlakirju.

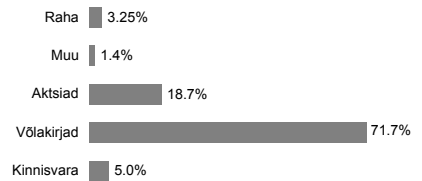
Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisriikidele investeeritud fondid on tundlikud valuutakursside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Pensionifondid on loodud kogumispensionide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

## Riskiaste

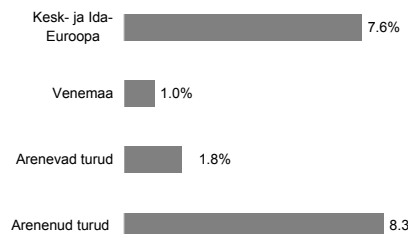


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

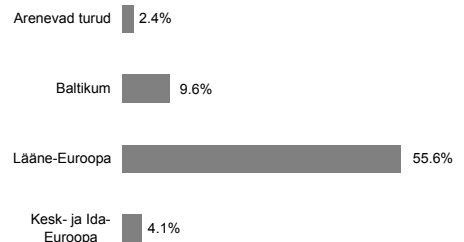
## Portfell varaklasside järgi



## Aktsiaportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity Fund	2.8%
Hansa CEE Fund of Funds	2.3%
SSGA Tracks Pan Euro	1.7%
SSGA Europe Index Equity Fund	1.7%
Accession Mezzanine Capital II	1.2%
Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bd	6.5%
SSGA Euro Corp. Bd	5.9%
DWS Euro Bond Fund	5.2%
Swedbank Private Debt Fond	4.9%
Pimco Euro Bond Fund	4.2%