

Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia)

31. juuli 2009

Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi investeerimistegevuse 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

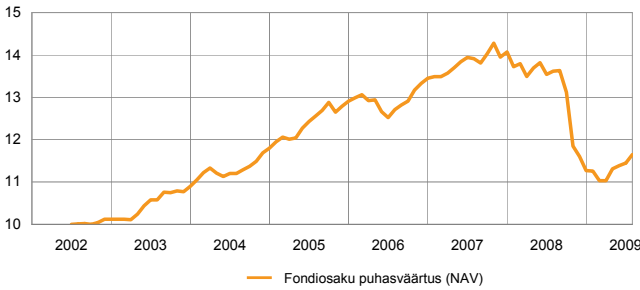
Fondivalitseja Swedbank Investeerimisfondid AS
 Fondijuht Jelena Fedotova
 Asutamisaasta 2002
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310
 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 11.65 EEK
 Fondi varade puhasväärtus 2 067 930 902 EEK
 Haldustasu aastas 1.49%
 Väljalaskmistasu 1.5%
 Tagasivõtmistasu 1.0%
 Võrdlusindeks EPI75

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 7.7%

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	3.3%	1.8%	3.0%	-14.4%	-8.4%	4.0%	16.5%
Aasta baasil				-14.4%	-2.9%	0.8%	2.2%

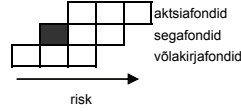
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	7.7%	8.3%	9.4%	4.2%	4.6%	-19.9%	

Fondijuhi kommentaar

Fondi väärtus kasvas kiiresti maailma aktsiaturul tõusvate hindade tõttu. Globaalse majanduskasvu puhul on näha märke tagasipõrkest aasta teises pooles. Aktsiaturge toetasid veelgi ettevõtete juulis avaldatud teise kvartali tulemused. Kõik suuremad aktsiaturud, kuhu fond investeerib, näitasid positiivset tootlust; Kesk-Euroopa sillutades teed 22%-ga (vastavalt hinnakasv eurodes). Me oleme säilitanud tavalisest suuremat allokatsiooni aktsiates ja kallutanud oma investeeringuid rohkem arenevate turgude poole, mis on mõjunud tulemuslikult. Meil on jätkuvalt positiivne lühiajaline vaade aktsiaturgude suhtes.

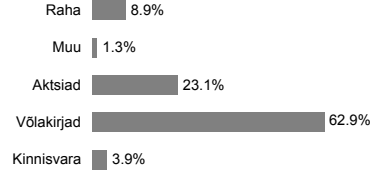
Võlakirjaturul ostis fond euroala valitsuste võlakirju. Tootlusele mõjus positiivselt investeerimine areneva Euroopa võlakirjadesse, mille seas Leedu, Poola ja Rumeenia näitasid eriti head tootlust.

Riskiaste

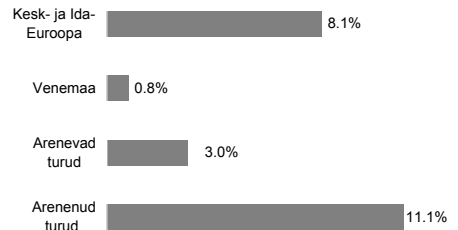


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

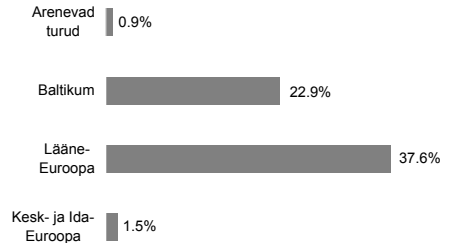
Portfell varaklasside järgi



Aktsiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

	Osakaal
Aktsiad	
SSGA USA Index Equity Fund	3.0%
SSGA Tracks Pan Euro	2.8%
Hansa CEE Fund of Funds	2.1%
Luxor Eastern Europe Index Fund	2.1%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.0%
Võlakirjad	
Germany 3.75% Due 04.01.2019	6.6%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund	5.7%
Italy Treasury 3.75% 15.12.2013	4.0%
Swedbank Private Debt Fond	3.8%
Netherlands 4% 15.07.2018	3.4%

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