

Swedbank Pensionifond K3 (Kasvustrateegia)

31. juuli 2009

Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond K3 (Kasvustrateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeeringufond. Fondi investeeringutegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistes võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse. Fondi vara võib investeerida aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeeringufondidesse kuni 50% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

Üldandmed

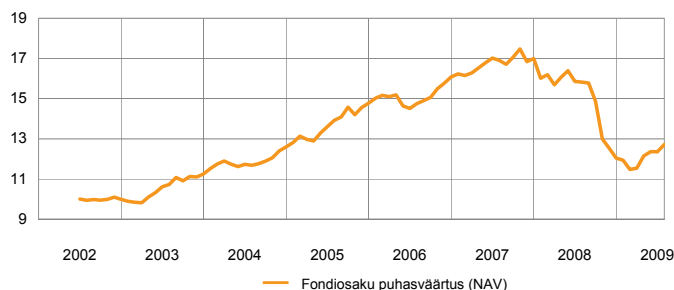
Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Jelena Fedotova
Asutamisaasta	2002
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	12.72 EEK
Fondi varade puhasväärtus	4 660 107 333 EEK
Haldustasu aastast	1.59%
Väljalaskmistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI50

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	11.5%
---------------	-------

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	5.6%	2.9%	4.8%	-19.6%	-13.8%	8.9%	27.2%
Aasta baasil				-19.6%	-4.8%	1.7%	3.5%

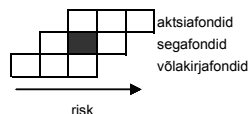
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	12.7%	11.9%	17.2%	8.9%	5.7%	-29.1%	

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.

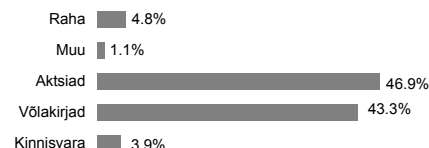
Võlakirjaturul mõjus tootlusele positiivselt investeerimine areneva Euroopa võlakirjadesse, mille seas Leedu, Poola ja Rumeenia näitasid eriti head tootlust.

Riskiaste

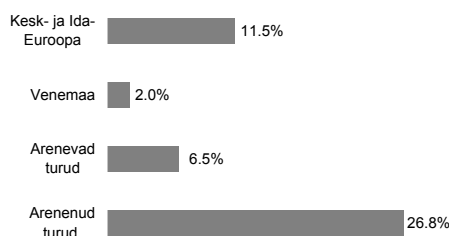


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

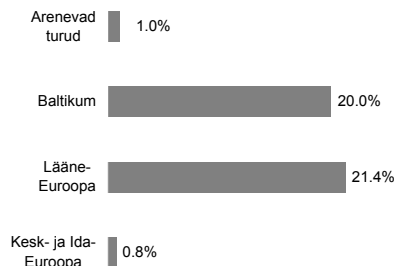
Portfell varaklasside järgi



Aktsiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad		Osakaal
SSGA USA Index Equity Fund		6.9%
SSGA Europe Index Equity Fund		6.2%
SSGA Tracks Pan Euro		4.6%
SSGA Japan Index Equity Fund		2.9%
Aviva CEE Equity Fund		2.7%
Võlakirjad		Osakaal
Germany 3.75% Due 04.01.2019		3.6%
Swedbank Private Debt Fond		3.2%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund		3.1%
Italy Treasury 5% 08.01.2039		2.5%
Italy Treasury 3.75% 15.12.2013		2.0%

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