

SEB Konservatiivne Pensionifond



Fondijuht: Endriko Vörklaev
Investeeringuskogemus: 10 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2002
Fondivalitseja SEB Ühispanga Fondid AS

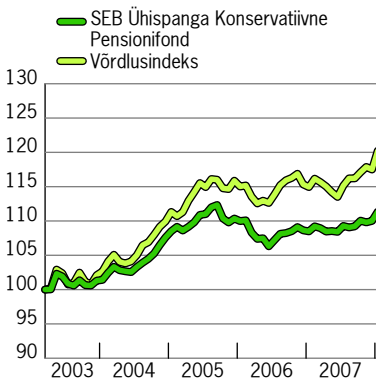
Võrdlusindeks

Merrill Lynch EMU Direct Government Index

Tasud

Valitsemistasu (p.a) (%) 1,20
Osaku väljalasketasu (%) 1,00
Osaku tagasihoidmistasu (%) 1,00

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 360 994 163,95
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 11,5229
Fondiosaku ISIN kood: EE3600019717
Võlakirjade keskmine reiting: A+

Investeeringusprofiil

SEB Konservatiivne Pensionifond on kohustuslik pensionifond (II samm) kogumispensionide seaduse mõistes.

Fond investeerib arenenud Euroopa riikide võlakirjadesse ning vähesel määral arenevate Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjadesse. Kuna fond investeerib väga ettevaatlikult, siis võib ka fondi oodatav tootlus olla tagasihoidlik.

Fond sobib isikule, kelle pensioniiga on lähema viie aasta jooksul kätte jõudmas või kes eelistab väiksemat, kuid see-eest võimalikult turvalist ja üllatusteta tulu investeeringult.

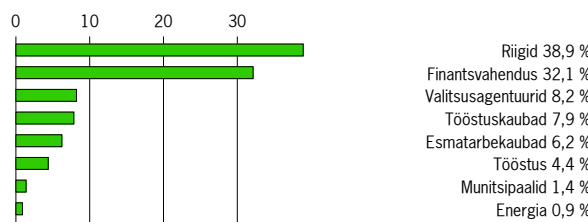
Tootlus	2008*	2007	2006	2005	2004
Fondiosak (%)	1,2	1,3	-1,6	2,6	6,2
Võrdlusindeks (%)	2,3	1,9	-0,5	5,4	7,7

Kogutootlus	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	2,6	1,2	2,6	11,6
Võrdlusindeks (%)	4,6	4,5	8,0	

Keskmine aastatootlus	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	0,6	0,9	2,2
Võrdlusindeks (%)	2,2	2,6	

* 2008 aasta tootlus seisuga 31.01.2008

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

Uus aasta algas arvestava müügilainega riskantsemates varades ja aastalõpu kerge meeleolude paranemine jäi vaid korrektsiooniks langevas trendis. Erinevad aktsiaturud kaotasid ühe kuuga 10% ümber oma väärtusest, mis muutis käesoleva aasta alguse üheks negatiivseimaks viimastel aastakümnetel. Negatiivne meelestatu saavutas haripunkti esmaspäeval 21.jaanuaril ning päev hiljem astus USA Föderaalreserv erakorralise sammu alandades lühiajalist baasmäära 0,75% võrra. Sellele lisandus jaanuari lõpus toimunud korralisel istungil veel 0,5% (ühe kuuga seega 1,25% võrra 3,00% tasemele). Istungite vaheline erakorraline intressimäära alandamine on küllaltki erakorraline samm ning annab tunnistust Föderaalreservi tõsisest murest majanduskasvu aeglustumise pärast. Ehkki negatiivset majanduskasvu peetakse esialgu veel ebatõenäoliseks stsenaariumiks, jätkavad erinevad USA makroindikaatorid nõrgenemist.

Inglise ja Euroopa Keskpannad jätsid jaanuaris intressimäärad muutmata. Euroopa Keskpanga jätkuv retoorika kasvavast inflatsioonisurvest ja soovimatusest intresside langetamisega kaasa minna valmistab samuti finantsturgudele teatava pettumuse. Kasvava riskikartlikkuse taustal läks taas hästi arenenud riikide valitsusvõlakirjadel. Märkimisväärne alanemine toimus lühemates intressimäärades, kuid ka pikema tähtajaga võlakirjad tegid läbi arvestatava hinnaralli. Võlakirjaturud arvestavad nüüd edasise intressimäärade langetamisega USA-s ja peatset langetamise tsükli algust ka Eurotsoonis.

Fondiosaku puhasväärtus kasvas kuuga 1,22%. Tulemuse taga olid eelkõige Euroopa valitsusvõlakirjad, kuid üldise negatiivsuse taustal pidasid suhteliselt hästi vastu ka arenevate turgude võlakirjad.

Fondi investeeringutegevuse eesmärgiks on fondi paigutatud raha ostujõu säilimise tagamine lähtudes riskide hajutamise põhimõttest. Fondi vara investeeritakse 100% ulatuses võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse ja muudesse varadesse, kuid mitte aktsiatesse.

Risk

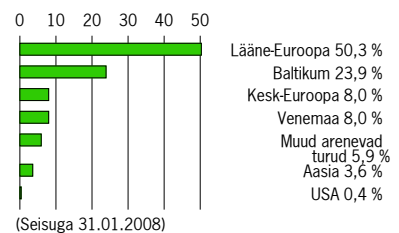
2 – Soovitatav investeeringuperiood on 1-3 aastat. Selles riskiklassis võivad varad väheneda kuni 10%.

Standardhälve	(%)
2 aastat	2,29
5 aastat	2,50
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	3,18

Top 10 investeeringud

France Government 3.75% 25.04.2021	16,6 %
Finnish Government 3.875% 15.09.2017	13,8 %
Schroder Emerging Markets Debt 14.10.2011	5,9 %
European Investment Bank 3.375% 09.04.2010	4,0 %
SEB Ida-Euroopa Võlakirjafond E-osak	3,2 %
SEB CIS Bond Fund EUR	3,1 %
Arco Vara KP 20.06.2008	2,8 %
Dresdner Bank 3.65% 20.09.2010	2,6 %
OEBB-INFRASTRUKTUR BAU 4.25% 09.04.2010	2,4 %
Japan Bank for Intl Coop 4.375% 10.06.2014	2,3 %
(Seisuga 31.01.2008)	

Geograafiline jaotus



Jooksvat teavet osaku hinna ja tootluse kohta saab veebilehelt www.seb.ee/fondikursid/, OMX Fondikeskuse lehelt ja ajalehest „Äripäev“. Nõustamisele registreerida ja täiendavat informatsiooni saab SEB Eesti Ühispanga kontorites ja infotelefonil 665 5100. E-post: fondid@seb.ee.

Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet investeeringufondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Avatud investeeringufondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui langeda. Investeeringufondid, mis investeerivad välisriikidesse, on tundlikud valuutakurside kõikumistele – see omakorda võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse tõusu või languse.