

SEB Konservatiivne Pensionifond



Fondijuht: Endriko Vörklaev
Investeermiskogemus: 10 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 1905
Fondivalitseja AS SEB Varahaldus

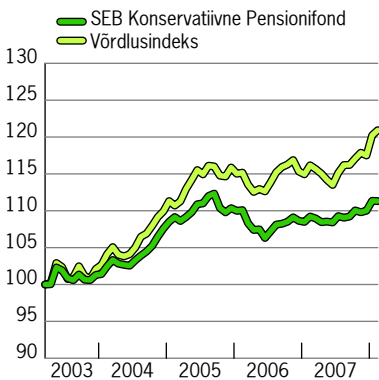
Võrdlusindeks

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): 368 797 390
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 11,5184
Fondiosaku ISIN kood: EE3600019717
Võlakirjade keskmine reiting: A+

Investeeringiprofil

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.

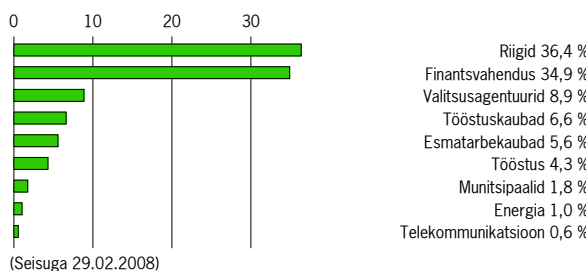
Tootlus	2008*	2007	2006	2005	2004
Fondiosak (%)	1,2	1,3	-1,6	2,6	6,2
Võrdlusindeks (%)	2,9	1,9	-0,5	5,4	7,7

Kogutootlus	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	1,9	1,1	2,0	10,8
Võrdlusindeks (%)	4,1	5,0	9,2	

Keskmine aastatootlus	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	0,6	0,7	2,1
Võrdlusindeks (%)	2,5	3,0	

* 2008 aasta tootlus seisuga 29.02.2008

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

Veebruarikuus toimus maailma finantsturgudel mõningane rahunemine peale jaanuarikuu järske hinnalangusi riskantsemates investeeringutes. Samas närvilisuse põhjused ei kadunud kuhugi ja olulisel määral aktsiaturud toibuda ei suutnud.

Turvalistes valitsusvõlakirjades toimus peale jaanuarikuu hinnarallit teatav korrektsioon, mis oli veidi rahunenud aktsiaturgude taustal loogiline. USA majandus kasvas 2007. aasta neljandas kvartalis vaid 0,6% aasta baasil ning USA tööturgu iseloomustavad indikaatorid pakuvad jätkuvalt negatiivseid üllatusi. Määramatust lisab ka kiirelt tõusev toornafta hind (veebruari umbes +10%) ning nõrgenev USA dollar. Eurosooni võlakirjaturg liikus sarnaselt USA turuga ning ka siin toimus kuu esimeses pooles kerge korrektsioon. Euroopa Keskpank ei anna jätkuvalt lootust intressimäärade alandamise osas ehkki võlakirjaturu hinnatase sellega praegu arvestab.

Ida-Euroopa võlakirjaturgudel olid veebruarikuu arengud suhteliselt närvilised. Ungaris toimus ulatuslik ootuste ümberhindamine ning turuosalisel ei usu enam intressimäärade langetamistsükli jätkumist. Mitmete Ida-Euroopa riikide keskpangad (Poola, Tšehhi, Rumeenia) tõstsid veebruaris lühiajalisi baasmäärasid, mis koos globaalse ebakindlusega lisas survet võlakirjade hindadele.

Fondiosaku puhasväärtus jäi kuu kokkuvõttes praktiliselt muutumatuks (-0,04%). Kasv kalendriaasta algusest on +1,18%.

Fondi investeermistegevuse 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 investeermisperiood on 1-3 aastat. Selles riskiklassis võivad varad väheneda kuni 10%.

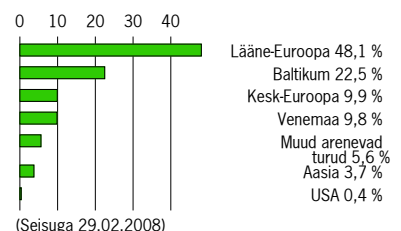
Standardhälve	(%)
2 aastat	2,29
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	3,19

Top 10 investeeringud

Finnish Government 15.09.2017	3.875%	13,5 %
France Government 25.04.2021	3.75%	12,9 %
Schroder Emerging Markets Debt		5,6 %
European Investment Bank 14.10.2011	3.375%	4,1 %
SEB Ida-Euroopa Võlakirjafond E-osak		3,1 %
SEB CIS Bond Fund EUR		2,9 %
European Investment Bank 20.03.2009	18.5%	2,9 %
Arco Vara KP 20.06.2008		2,6 %
Japan Bank for Intl Coop 10.06.2014	4.375%	2,6 %
Dresdner Bank 20.09.2010	3.65%	2,5 %

(Seisuga 29.02.2008)

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 Ühispaniga 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 välisriikidele, on tundlikud valuutakurside kõikumistele – see omakorda võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse tõusu või languse.