

SEB Konservatiivne Pensionifond



Fondijuht: Endriko Vörklaev
Investeermiskogemus: 10 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2002
Fondivalitseja AS SEB Varahaldus

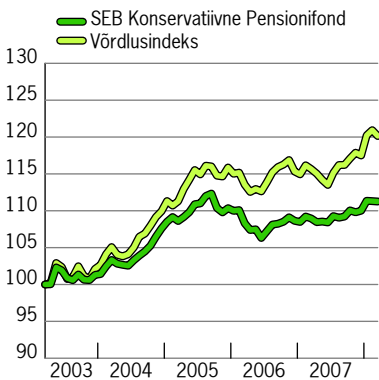
Võrdlusindeks

Merrill Lynch EMU Direct Government Index

Tasud

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

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 376 139 996
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 11,5130
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 investeeringut.

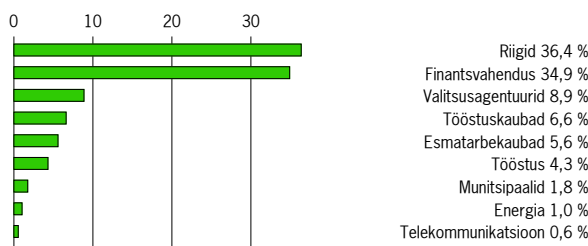
Tootlus	2008*	2007	2006	2005	2004
Fondiosak (%)	1,1	1,3	-1,6	2,6	6,2
Võrdlusindeks (%)	2,2	1,9	-0,5	5,4	7,7

Kogutootlus	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	2,1	2,7	2,4	11,3
Võrdlusindeks (%)	3,9	5,8	8,0	20,1

Keskmine aastatootlus	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	1,4	0,8	2,2
Võrdlusindeks (%)	2,9	2,6	3,7

* 2008 aasta tootlus seisuga 31.03.2008

Jaotus sektorite lõikes



(Seisuga 31.03.2008)

Fondijuhi kommentaar

Märtsikuus jätkus maailma finantsturgudel närvilisus ning enamik aktsiaindeksid lõpetas kuu miinuspoolel. Määramatust lisasid ka väga kõikum näfta hind ja USA dollari rekordiliselt nõrk kurs euro suhtes. USA nõrk tööturg ja kestva kaupade tellimuste vähenemine annavad tunnistust süvenevast majandussurutisest. USA Föderaalreserv jätkas agressiivsete intressikõrgetega alandades korralisel koosolekul lühiajalist baasintressimäära veel 0,75% võrra (nüüdsest on lühiajaline baasintressimäär tasemel 2,25%).

Euroopa majanduskliimat iseloomustavad indikaatorid olid tasakaalustatumad, IFO ja ZEW indeksid näitasid isegi ärikliima kergem paranemist. Euroala rahapakkumise endiselt kiire kasv ja üle 3% taseme püsiv inflatsioon ei võimalda Euroopa Keskpangal intresside alandamisele veel mõelda. Samas peaks euro kiire tugevnemine USA dollari suhtes ja Euroopa tarbijate kasvav ettevaatlikkus inflatsiooni lähemate kuude perspektiivis allapoole tooma. Võlakirjaturud ootava endiselt Euroopa Keskpangalt intressimäära alandamist 2008. aasta lõpus.

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 investeermisperiod on 1-3 aastat. Selles riskiklassis võivad varad väheneda kuni 10%.

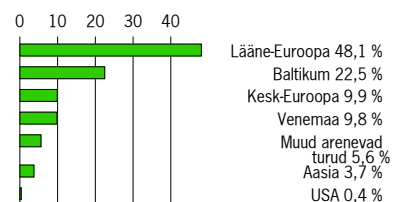
Standardhälve (%)	(%)
2 aastat	1,94
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	3,03

Top 10 investeeringud

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

(Seisuga 31.03.2008)

Geograafiline jaotus



(Seisuga 31.03.2008)

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