

SEB Progressiivne Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeermiskogemus: 12 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 1905
Fondivalitseja AS SEB Varahaldus

Võrdlusindeks

Merrill Lynch EMU Broad Index 55%
MSCI All Country World Index 29%
CECE Index 10,4%
RTX Index 5,6%

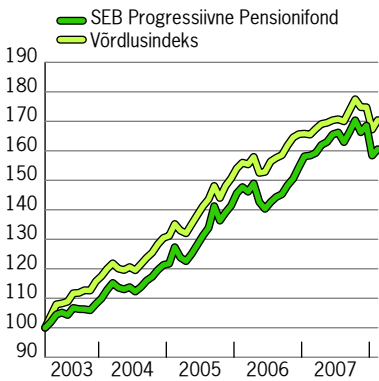
Dividendid

Reinvesteertakse

Tasud

Valitsemistasu (p.a) (%) 1,50
Osaku väljalasketasu (%) 1,00
Osaku tagasivõtmistasu (%) 1,00

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 2 771 557 516
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 16,3660
Fondiosaku ISIN kood: EE3600019725
Võlakirjade keskmine reiting: A-

Investeermisprofiil

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

Kuna kuni 50% fondi varadest investeeritakse aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse, kaasneb fondi investeerimisega keskmine risk: osaku puhasväärtus võib lühisajaliselt mõõdukalt tõusta või langeda, tuues kaasa investori vara väärtuse kasvu või kahanemise.

Fond sobib investorile, kes soovib II samba varadele maksimaalset tootlust olles seejuures valmis pensionivara väärtuse mõõdukaks kõikumiseks ning kelle pensionieani on jäänud enam kui viis aastat.

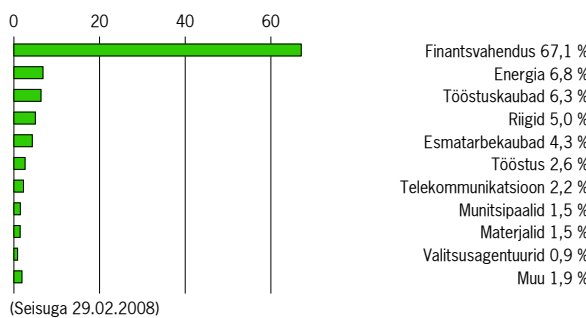
Tootlus	2008*	2007	2006	2005	2004
Fondiosak (%)	-4,7	9,1	9,2	16,6	12,3
Võrdlusindeks (%)	-2,5	5,5	9,9	15,5	12,8

Kogutootlus	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	1,4	8,7	26,1	60,2
Võrdlusindeks (%)	3,0	9,2	26,1	

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

* 2008 aasta tootlus seisuga 29.02.2008

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

Fondiosaku puhasväärtus tõusis veebruaris 1,36%.

Veebruaris suutsid aktsiaturud stabiliseeruda ning kokkuvõttes positiivset kuutulemust näidata. Finantsturud rahunesid mõnevõrra peale jaanuaris toimunud Föderaalreservi jõulist intresside alandamist 1,25% võrra ning peale tehnilist ülemüüdust aktsiaturgudel. Kuid siiski uudised reaalmajandusest on olnud kõike muud kui julgustavad.

Veebruari alguses ehmatas investoreid Ühendriikide teenindussektori aktiivsuse indeksi üllatav langus. Ülejäänud kuu jooksul laekunud majandusnäitajad suuremaid üllatusi ei valmistanud, kuid majanduskonjunkturi nõrgenemine Ühendriikides, Euroopas ja Jaapanis on saanud üha ilmselgemaks. Ettevõtete 4. kvartali majandustulemuste hooaeg on valmistanud suure pettumuse finantssektoris, kuna riskantsete eluasemelaenuudega seotud varade mahakandmine on hoogsam kui varem oodatud. Sellega kaasnev täiendav kapitalivajadus sunnib pankasid teisi varasid odava hinnaga müüma, mistõttu krediidi hind on muutunud ettevõtetele kallimaks.

Väljaspool finantssektorit on tulemused olnud ootuspärased ja isegi veidi paremad. Kuid käesolevaks aastaks analüütikute konsensusootused kasumite kasvu suhtes on turu arvates liialt optimistlikud. Ühendriikide dollar tänu lühiajaliste intresside langemisele jätkab odavnemist peamiste valuutade suhtes ning on üks põhjusi, miks toorainete hinnad naftast kuni toiduaineteni jätkuvalt tõusevad. See omakorda on inflatsioonimured taas teravamalt esile kerkinud.

Fondi investeerimistegevuse põhieesmärgiks on osaku reaalkaalu pikaajaline kasv riskide hajutamise põhimõttest lähtudes. Selle nimel taotletakse pikaajaliselt fondiosaku puhasväärtuse keskmist aastast kasvumäära ulatuses, mis on vähemalt võrdne fondi investeringute valiku aluseks olevate väärtpaberite ja varaklasside pikaajalise keskmise aastase tootlusega.

Fondi varad jaotuvad aktsiariski ja võlariski kandvateks gruppideks. Aktsiariski kandvate väärtpaberite osakaal on seaduse kohaselt fondi varadest maksimaalselt 50%, mis on peamine tegur fondi pikaajalise tootluse kujunemisel.

Risk

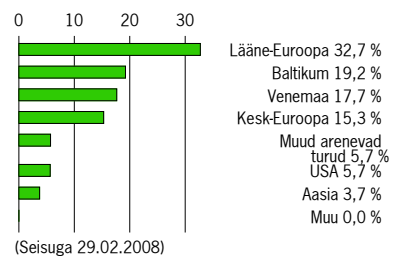
3 – Soovitatav investeerimisperiood on alates 3 aastast. Selles riskiklassis võivad varad väheneda kuni 25%.

Standardhälve (%)
2 aastat 7,63
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a) 5,69

Top 10 investeringud

SEB 0% 30.06.2011	4,0 %
SEB Sicav1 - SEB Emerging Markets Fund	3,6 %
Eastern Europe Real Estate Investment Trust Bond FRN 30.06.2049	2,7 %
Kesko OYJ KP 18.04.2008	2,5 %
Gazprom ADR	2,4 %
Eaton Vance Emerald US Value Fund	2,3 %
Schroder Emerging Markets Debt	2,2 %
SEB Ida-Euroopa Võlakirjafond E-osak	2,1 %
JOHCM European Select Values Fond	2,1 %
SF2- SEB Russia Fond	2,0 %
(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.

Investeermisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet investeerimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Avatud investeerimisfondidesse tehtud investeringute väärtus võib nüü tõusta kui langeda. Investeermisfondid, mis investeerivad välisriikidesse, on tundlikud valuutakurside kõikumistele – see omakorda võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse tõusu või languse.