

SEB Progressiivne Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeermiskogemus: 12 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2002
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%

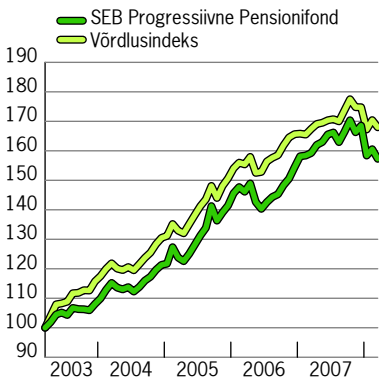
Dividendid

Reinvesteeringutakse

Tasud

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

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 2 788 231 243
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 16,0336
Fondiosaku ISIN kood: EE3600019725
Võlakirjade keskmine reiting: A-

Investeeringiprofil

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 mõeldukalt 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 mõeldukaks kõikumiseks ning kelle pensionieani on jäänud enam kui viis aastat.

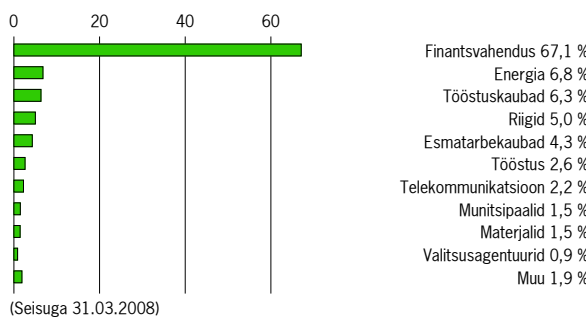
Tootlus	2008*	2007	2006	2005	2004
Fondiosak (%)	-6,7	9,1	9,2	16,6	12,3
Võrdlusindeks (%)	-3,9	5,5	9,9	15,5	12,8

Kogutootlus	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	-1,2	7,6	27,0	57,3
Võrdlusindeks (%)	0,3	8,1	26,4	68,0

Keskmine aastatootlus	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	3,7	8,3	9,5
Võrdlusindeks (%)	4,0	8,1	10,9

* 2008 aasta tootlus seisuga 31.03.2008

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

Fondiosaku puhasväärtus langes märtsis 2,03%.

Märtsikuus liikusid hinnad aktsiaturgudel allapoole kõikides regioonides. Peamiseks majandus uudiseks kuu alguses oli Ühendriikide töötururaport, mis viitas süvenevale nõrkusele tööturul. Majanduse jahtumist kajastasid ka jaemüüginäitajad, inflatsioonimäär ja muud näitajad.

Samal ajal kuu esimeses pooles pingestus olukord rahaturgudel, kus tõusis järsult krediidi hind ning uudised mitmete fondide ja pankade likviidsusprobleemide kohta kulmineerusid USA suurpanga Bear Stearnsi ebaliikviidseks kuulutamise. See kujuneski aktsiaturu madalpunktiks, kuna investorid leidsid edaspidi leevendust Föderaalreservi otsustavast sekkumisest Bear Stearnsi päästmise ning 18. märtsil intresside jõulisest langetamisest. Samuti on Föderaalreserv kuu jooksul rakendanud mitmeid laiahaardelisi meetmeid rahaturgudele likviidsuse lisamiseks.

Kuu lõpupoole aktsiaturud rahunesid ning liikusid veidi ülespoole. Euroopa ja Jaapani aktsiaturud on sammunud tihedalt Ühendriikide jälgedes ning mõlema puhul on ebamugavaks teemaks valuuta tugevnemine dollari suhtes. Uudised majanduse kasvu kohta on Euroopas olnud vähemnegatiivsed kui oodatud. Samal ajal inflatsioon on Euroopa Keskpanga jaoks endiselt ebamugav tsoonis, mis ei luba intresside langetamist erinevalt Ühendriikidest ning see hoiab Euroopa aktsiaturge pingel all hoolimata ajalooliselt väga odavatest aktsiate suhtarvudest.

Kesk- ja Ida-Euroopa aktsiaturud olid suhteliselt tugevad võrreldes peamiste aktsiaturgudega. Venemaa aktsiaturgu toetasid kõrged. Poola sisemajanduse nõudlus on endiselt kiirelt kasvav ning majandusnäitajad tugevad.

Fondi investeerimisegevuse 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%.

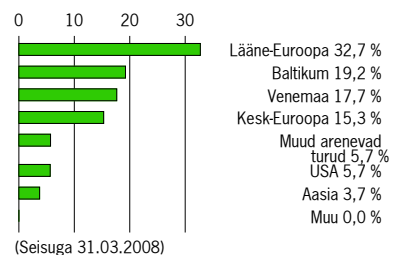
Standardhälve	(%)
2 aastat	7,75
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	5,81

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 31.03.2008)

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 investeerimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Avatud investeerimisfondidesse tehtud investeringute väärtus võib nüü tõusta kui langeda. Investeeringufondid, mis investeerivad välisriikidele, on tundlikud valuutakurside kõikumistele – see omakorda võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse tõusu või languse.