

SEB Ühispanga Aktiivne Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeermiskogemus: 12 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2004
Fondivalitseja AS SEB Varahaldus

Võrdlusindeks

MSCI World 65%
CECE (EUR) 23%
RTX (USD) 12%

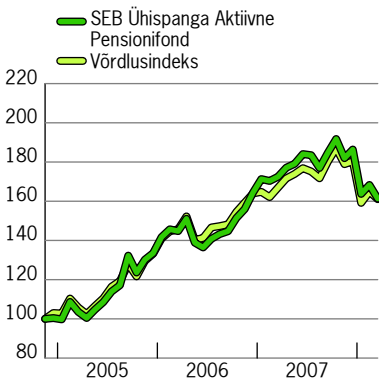
Dividendid

Reinvesteering

Tasud

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

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 137 010 345
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhaskäivõtt (NAV): 16,0844
Fondiosaku ISIN kood: EE3600074076
Fondi märkimiskonto Eesti Pangas: 3010074077

Investeeringiprofiil

SEB Ühispanga Aktiivne Pensionifond on vabatahtlik pensionifond (III sarnas) kogumispensionide seaduse mõistes.

Kuna fond on aktsiafond, kaasneb fondi investeeringuga kõrge risk: osaku puhaskäivõtt võib olulisel määral tõusta või langeda, tuues kaasa investori vara väärtuse kasvu või kahanemise. Lühiajalistele kõikumistele vaatamata on aktsiaindeksid pikaajaliselt alati kasvavalt liikunud, mistõttu on investeeringu soovitatav pikkus üle 5 aasta.

Fond sobib investorile, kes soovib oma pensioniinvesteeringule maksimaalset kasvu olles seejuures valmis investeeringu väärtuse lühiajaliseks kõikumiseks olulisel määral ja kelle pensionivarade kasutamiseni on jäänud üle 5 aasta.

Tootlus

	2008*	2007	2006	2005
Fondiosak (%)	-13,4	13,4	23,1	33,0
Võrdlusindeks (%)	-10,7	10,0	23,0	29,4

Kogutootlus

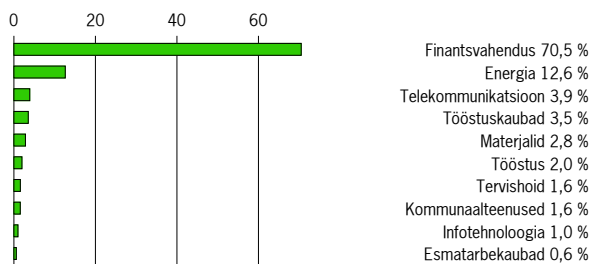
	1 a.	2 a.	3 a.
Fondiosak (%)	-6,5	11,4	55,8
Võrdlusindeks (%)	-3,5	10,5	52,3

Keskmine aastatootlus

	2 a.	3 a.
Fondiosak (%)	5,6	15,9
Võrdlusindeks (%)	5,1	15,0

* 2008 aasta tootlus seisuga 31.03.2008

Jaotus sektorite lõikes



(Seisuga 31.03.2008)

Fondijuhi kommentaar

Fondiosaku puhaskäivõtt langes märtsis 4,15 %.

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

Samal ajal kuu esimeses pooles pingestus olukord rahaturgudel, kus tõsis järsult krediidi hind ning uudised mitmete fondide ja pankade likviidsusprobleemide kohta kulmineerusid USA suurpanga Bear Stearnsi ebaliikviidseks kuulutamiseks. See kujuneski aktsiaturu madalpunktiks, kuna investorid leidsid edaspidi leevendust Föderaalreservi otsustavast sekkumisest Bear Stearnsi päästmiseks 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 Keskpanka 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 investeeringutegevuse eesmärgiks on osaku reaalkäivõtte pikaajaline kasvamine lähtuvalt riskide hajutamise põhimõttest. Kuni 100% fondi varadest investeeritakse aktsiatesse ja aktsiatega sarnast investeeringuriski kandvatesse instrumentidesse hajutatult üle kogu maailma.

Kesk- ja Ida-Euroopa riikide soodsas majanduskasvu perioodidel on selle regiooni väärtpaberid fondis enamasti arvestatava osakaaluga, kuid fond ei ole sellele regioonile spetsialiseerunud.

Risk

4 – Soovitatav investeeringuperiood on alates 5 aastast. Selles riskiklassis võivad varad väheneda kuni 50%.

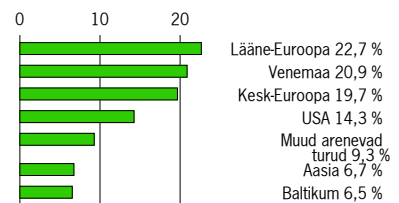
Standardhälve	(%)
2 aastat	15,17
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	13,95

Top 10 investeeringud

Investeering	Protsent (%)
SEB Sicav1 - SEB Emerging Markets Fund	6,0 %
SF2- SEB Russia Fond	5,1 %
Gazprom ADR	4,9 %
T Rowe Price US Large Cap Growth Equity Fund	4,5 %
Eaton Vance Emerald US Value Fund	4,5 %
GSAM US Growth Equity Fund	4,4 %
Digital Europe	4,0 %
JOHCM European Select Values Fond	3,9 %
Fidelity European Growth Fund Inc	2,8 %
DWS Select Invest Fund	2,6 %

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