

SEB Ühispanega Tasakaalukas Pensionifond



Fondijuht: Vahur Madisson
Investeermiskogemus: 11 aastat

Tähtsamad näitajad

Asutamisaasta 2000
Fondivalitseja SEB Ühispanega Fondid AS

Võrdlusindeks

Morgan Stanley Eurodebt Index 65%
RTX Index 4%
MSCI All Country World Index 23%
CECE Index 8%

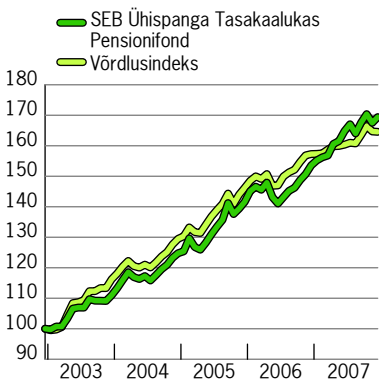
Dividendid

Reinvesteertakse

Tasud

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

Osaku hinna liikumine



Muud näitajad

Fondi maht (EEK): 126 219 230
Valuuta: EEK
Osaku hind asutamisel: 10
Osaku puhasväärtus (NAV): 19,3037
Fondiosaku ISIN kood: EE3600008934
Fondi märkimiskonto Eesti Pangas: 30100089357
Võlakirjade keskmine reiting: A-

Investeeringiprofiil

SEB Ühispanega Tasakaalukas Pensionifond on vabatahtlik pensionifond (III samm) kogumispensionide seaduse mõistes.

Kuna fondi varadest on keskmiselt 35% investeeritud aktsiariski kandvatesse väärtipaberitesse, kaasneb fondi investeerimisega mõningane risk: osaku puhasväärtus võib lühiajaliselt mõõdukalt tõusta või langeda, tuues kaasa investori vara väärtuse kasvu või kahanemise. Võlariskiga instrumentide suurem osakaal peaks aga kõikumist stabiliseerima, mistõttu väärtuse kõikumine jääb aktsiafondidega võrreldes oluliselt väiksemaks.

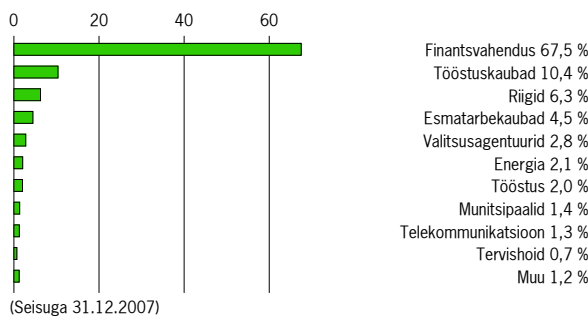
Fond sobib investorile, kes soovib oma pensioniinvesteeringuid lähema viie aasta jooksul kasutama asuda ja tahab vältida ebameeldivaid üllatusi kogunenud pensionivara väärtuse tugevamate kõikumiste näol. Samuti sobib fond riskikartlikumale investorile, kes ootab pensionifondilt pigem mõõdukat riski ja mõõdukat tulu.

| Tootlus | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Fondiosak (%) | 10,3 | 8,5 | 13,5 | 12,5 | 11,0 |
| Võrdlusindeks (%) | 4,6 | 7,6 | 12,9 | 11,4 | 16,2 |

| Kogutootlus | 1 a. | 2 a. | 3 a. | 5 a. |
|-------------------|------|------|------|------|
| Fondiosak (%) | 10,3 | 19,6 | 35,8 | 69,4 |
| Võrdlusindeks (%) | 4,6 | 12,6 | 27,1 | 64,6 |

| Keskmine aastatootlus | 2 a. | 3 a. | 5 a. |
|-----------------------|------|------|------|
| Fondiosak (%) | 9,4 | 10,7 | 11,1 |
| Võrdlusindeks (%) | 6,1 | 8,3 | 10,5 |

Jaotus sektorite lõikes



Fondijuhi kommentaar

SEB Ühispanega Tasakaaluka Pensionifondi puhasväärtus tõusis detsembris 1,13% võrra.

Peale ajutist tõusu novembri lõpus ning detsembri alguses tekkis aktsiaturgudel detsembri lõpus taas nõrkus ja peamised globaalse aktsiaindeksid jäid kuu kokkuvõttes enam-vähem muutumatule tasemele. Positiivseks erandiks olid meie lähiturud Kesk- ja Ida-Euroopas, kus aktsiaturgude koordineksid suutsid kuu jooksul ülespoole liikuda. Möödunud aasta kokkuvõtteks pakkusid globaalsed aktsiaturud rahuldavat tootlust ületades globaalsete võlakirjaindeksite tootluse ja samuti inflatsioonimäära. Sarnaselt eelmistele aastatele olid taas tugeva tõusuga arenevad aktsiaturud ja seekord eelkõige Ladina-Ameerika ning arenev Aasia, mis kasvatasid aktsiate hindasid ligi 50%.

Aasta viimasel kuul olid finantsturgude meelestatuse kujundajaks jätkuvalt needsamad teisel poolaastal esile kerkinud mured – Ühendriikide eluasemeturu ja finantssektori nõrkuse edasikandumine terve rahvusliku kogutoodangu nõrkuseks. Detsembrikuul laekunud uudised kinnitasid, et USA majanduslanguse tõenäosus on suurenev. Euroopa majanduse väljavaated on paremad kui USA-s, kuid ka siin on kasvu väljavaade muutunud nõrgemaks. Seetõttu ootavad finantsturud, et keskpangad kasutaksid julgemalt enda võimalusi, et majandust turgutada. Kuid keskpangad kardavad endiselt inflatsiooni kiirenemist kõrgete toorainehindade tõttu. Samal ajal arenevad riigid näitavad kiiret majanduskasvu ja suhteliselt väikest tunduvalt Ühendriikide probleemide suhtes.

Fondi varadest paigutatakse keskmiselt 35% aktsiatesse ja ülejäänud osakaal stabiilsuse saavutamiseks võlakirjadesse. Fondi investeeringud jaotatakse maailma erinevate geograafiliste piirkondade ning tööstusharude vahel, et tagada erinevate riskide piisavat hajutatust. Kesk- ja Ida-Euroopa riikide soodsas majanduskasvu perioodidel on selle regiooni väärtipaberid fondis enamasti arvestatava osakaaluga, kuid fond ei ole sellele regioonile spetsialiseerunud.

Risk

2 – Soovitatav investeeringuperiood on 1-3 aastat. Selles riskiklassis võivad varad väheneda kuni 10%.

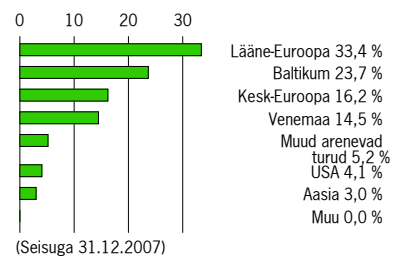
| Standardhälve | (%) |
|------------------------------------|------|
| 2 aastat | 5,14 |
| 5 aastat | 5,22 |
| Võrdlusindeksi standardhälve (2.a) | 3,56 |

Top 10 investeeringud

| | |
|---|-------|
| SF2- SEB Russia Fond | 8,2 % |
| SEB 0% 30.06.2011 | 4,3 % |
| France Government 3.75% 25.04.2021 | 3,3 % |
| Eastern Europe Real Estate Investment Trust Bond FRN 30.06.2049 | 3,0 % |
| ING Bank NV 04.02.2009 | 3,0 % |
| Baltic Property Trust Secura A/S | 2,8 % |
| Happy Trails vk 29.04.2008 | 2,6 % |
| SEB Sicav1 - SEB Emerging Markets Fund | 2,6 % |
| GSAM US Growth Equity Fund | 2,1 % |
| The Endurance Real Estate Fund Class B | 2,0 % |

(Seisuga 31.12.2007)

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 Ühispanega 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.