

# SEB Tasakaalukas Pensionifond



**Fondijuht:** Vahur Madisson  
**Investeermiskogemus:** 12 aastat

## Tähtsamad näitajad

Fondiosaku ISIN kood:	EE3600008934
Asutamisaasta	2000
Fondivalitseja	AS SEB Varahaldus
Valuuta	EEK
Osaku hind asutamisel	10,00
Osaku puhaväärtus (NAV)	14,7045
Fondi maht (EEK)	103 556 572
Fondi maht (EUR)	6 618 471

## Võrdlusindeks

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

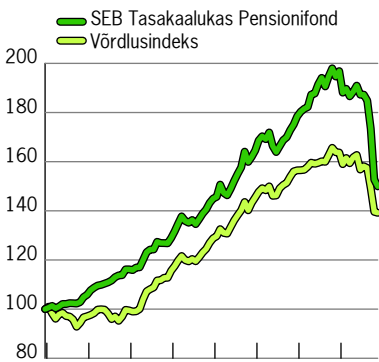
## Dividendid

Reinvesteeringutakse

## Tasud

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

## Osaku hinna liikumine



## Muud näitajad

Fondi märkimiskonto Eesti Pangas:  
30100089357  
Võlakirjade keskmine reiting: A+

## Investeeringiprofiil

SEB Tasakaalukas Pensionifond on vabatahtlik pensionifond (III samm) kogumispensionide seaduse mõistes. Kuna keskmiselt 35% fondi varadest moodustavad aktsiariski kandvad väärtpaberid, kaasneb fondi investeeringuga mõningane risk: osaku puhaväärtus võib lühiajaliselt mõõdukalt tõusta või langeda, tuues kaasa investori vara väärtuse kasvu või kahanemise. Võlariskiga instrumentide suurema osakaalu tõttu jääb kõikumine aktsiafondidega võrreldes oluliselt väiksemaks. Fond sobib investorile, kes soovib oma pensionivara lähema viie aasta jooksul kasutama asuda.

## Tootlus

	2008*	2007	2006	2005	2004
Fondiosak (%)	-23,8	10,3	8,5	13,5	12,5
Võrdlusindeks (%)	-15,0	4,6	7,6	12,9	11,4

## Kogutootlus

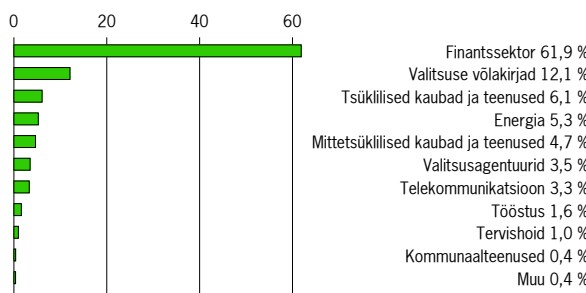
	1 a.	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	-23,0	-14,4	-7,4	18,3
Võrdlusindeks (%)	-15,1	-10,8	-2,8	23,5

## Keskmine aastatootlus

	2 a.	3 a.	5 a.
Fondiosak (%)	-7,5	-2,5	3,4
Võrdlusindeks (%)	-5,6	-1,0	4,3

\* 2008 aasta tootlus seisuga 30.11.2008

## Jaotus sektorite lõikes



(Seisuga 30.11.2008)

## Fondijuhi kommentaar

Fondijuhi kommentaar [www.seb.ee/kuukommentaari](http://www.seb.ee/kuukommentaari)  
**OLULINE INFO**  
Fondi eelmiste perioodide tootlus ega senine tegevuse ajalugu ei tähenda lubadust ega indikaatorit Fondi järgmiste perioodide tootluse või tegevuse eesmärkide täitmise kohta. Investeeringud Fondi võivad osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit, Fondi investeeringud rahasumma väärtuse säilimine ei ole garanteeritud. Teatud juhtudel võib Fondi tehtud investeeringu väärtus muutuda oluliselt enam kui on tavaliselt omane Fondiga analoogsesse riskiklassi kuuluvatele finantsinstrumentidele. Enne investeerimisotsuse tegemist palume hoolikalt tutvuda Fondi osakute avaliku pakumise prospekti, lihtsustatud prospekti, tingimuste, aasta- ja poolaastaruannetega ning muude ülalviidatud veebilehel Fondi kohta avaldatud andmete ja dokumentidega. Siin esitatud infot ei tohi siiski ühelgi juhul tõlgendada investeerimisalase nõustamisena, investeerimissoovituseks ega muu investeerimiseks. Investeerimisotsust ei tohiks teha pelgalt käesolevas dokumendis esitatud infote tuginedes. Iga potentsiaalne investor on kohustatud analüüsima tema poolt Fondi kavandatud investeeringu finantsilisi, juriidilisi, regulatiivseid, arvestuslikke ja maksualaseid küsimusi, samuti hindama investeeringuga seotud riske ning investeeringu asjakohasust ja sobivust. Vajadusel on soovitatav küsida põhjalikumalt selgitust professionaalsetelt maksu- ja investeerimisnõustajatelt. Täpsem info Fondi tegevuse kohta, sh. Fondi tingimused, avaliku pakumise prospekt, finantsaruanded ja muu oluline informatsioon on kättesaadavad SEB Varahalduse veebilehel [www.seb.ee/fondid](http://www.seb.ee/fondid).

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 väärtpaberid fondis enamasti arvestatava osakaaluga, kuid fond ei ole sellele regioonile spetsialiseerunud.

## Risk

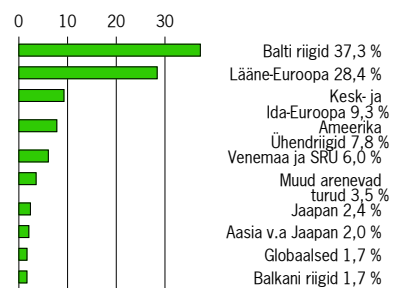


Standardhälve	(%)
2 aastat	11,21
Võrdlusindeksi standardhälve (2.a)	7,33

## Top 10 investeeringud

France Government 2013	4,4 %
Baltic Property Trust Secura A/S	3,0 %
Netherlands Government 2018	2,8 %
Tallinna Sadam 2009	2,7 %
Eaton Vance Emerald US Value Fund	2,5 %
SF2- SEB Russia Fond	2,1 %
Schroder Emerging Markets Debt	1,9 %
Fidelity European Growth Fund Inc	1,8 %
Kesko OY 2009	1,8 %
Eesti Energia 2020	1,6 %
(Seisuga 30.11.2008)	

## Geograafiline jaotus



(Seisuga 30.11.2008)

Jooksvat teavet osaku hinna ja tootluse kohta saab veebilehelt [www.seb.ee/fondikursid/](http://www.seb.ee/fondikursid/), OMX Fondikeskuse lehelt ja ajalehest „Äripäev“. Nõustamisele registreerida ja täiendavat informatsiooni saab SEB Panga kontorites ja infotelefonil 665 5100. E-post: [fondid@seb.ee](mailto:fondid@seb.ee).

Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet investeerimisfondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Avatud investeerimisfondidesse tehtud investeeringute väärtus võib nüü tõusta kui langeda. Investeeringufondid, mis investeerivad välisriikidele, on tundlikud valuutakurside kõikumistele – see omakorda võib põhjustada fondiosaku puhaväärtuse tõusu või languse.

