

# Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

28. veebruar 2009

## Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistesse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse samastesse varadesse. Fondi vara ei investeerita aktsiatesse ega aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse.

## Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	2002
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 10.81 EEK

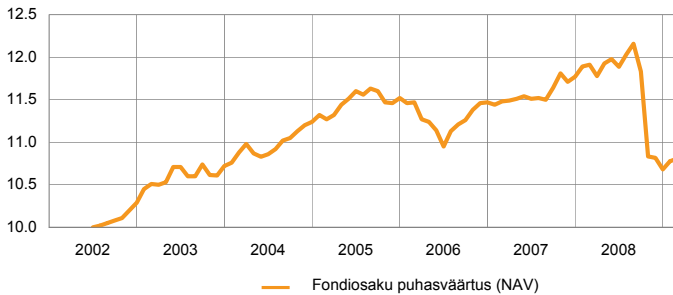
Fondi varade puhasväärtus 367 464 905 EEK  
 Haldustasu aastast 1.19%  
 Väljalaskmistasu 1.5%  
 Tagasivõtmistasu 1.0%  
 Võrdlusindeks EPI100

Kaalitud keskmine reiting A  
 Kaalitud keskmine kestus, aastad 3.8

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 6.0%

## Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	1.2%	0.3%	-0.1%	-9.3%	-5.8%	-0.7%	8.1%
Aasta baasil				-9.3%	-2.0%	-0.1%	1.2%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%	-9.3%	

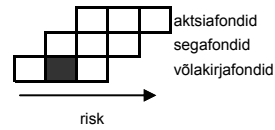
## Fondijuhi kommentaar

Jaanuari positiivsete meeleolude järel olid krediititurud veebruaris natuke negatiivsemates värvides. Euroala madala krediidireitinguga ettevõtete võlakirju kajastav indeks langes pea 3% võrra ning langusesse vajusid ka arenevate riikide võlakirjade indeksid. Samas jätkus riskipreemia alanemine meie poolt viimastel kuudel enim soositud kõrge investeerimisreitinguga euroala ettevõtete võlakirjades. Suured positsioonid selles varaklassis viisid ka fondi puhasväärtuse 0,3% suurusele tõusule.

Kuu alguses jätkasime arenevate turgude ning Kes- ja Ida-Euroopa riikide rahvusvalutades nominaaritud võlakirjade vähendamist. Samas on meie arvates tekkimas huvitavaid investeerimisvõimalusi EL-i uute liikmesriikide euros nomineeritud valituse võlakirjades. Kohati pakuvad need juba enam kui 10%list oodatavat aastast tootlust. Jätkame tasahilju veebruari lõpus alustatud positsioonide suurendamist sellistes võlakirjades.

Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisriikide investeerivad fondid on tundlikud valuutakursside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, Kogumispensionisüsteemiga liitunud makstakse kohustusliku pensionifondi arvele järgmine makse, mis koosneb tinglikult kahest osast: maksust (sotsiaalmaksu osa 4%) ja maksest (riikliku kogumispensionide makse 2%, mille tööandja peab kinni töövõtja brutopalgast).

## Riskiaste

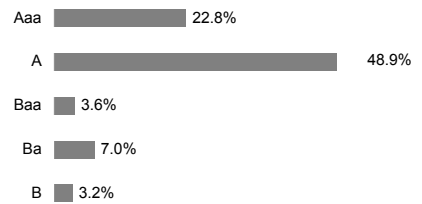


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

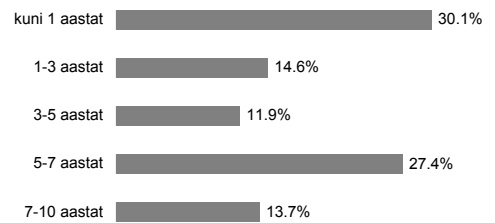
## Portfell varaklasside järgi



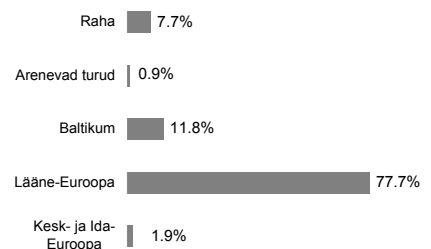
## Portfell reitingute järgi



## Portfell kestuse järgi



## Portfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bd	9.4%
Hansa Private Debt Vk Fond	6.5%
Pimco Euro Bond Fund	6.5%
SSGA Euro Corp. Bd	6.4%
DWS Euro Bond Fund	5.6%
Prantsusmaa 5% 25.10.16	4.6%
Hispaania 4.1% EUR 30.07.2018	4.4%
Deposiit-Nordea Pank, Tln(EEK)	4.1%
Holland 4% 15.07.18	4.0%
Kreeka 3.1% 20.04.10	3.7%