

# Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

31. mai 2009

## Investeeringipõhimõtted

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 Jelena Fedotova  
 Asutamisaasta 2002  
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310  
 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 10.94 EEK

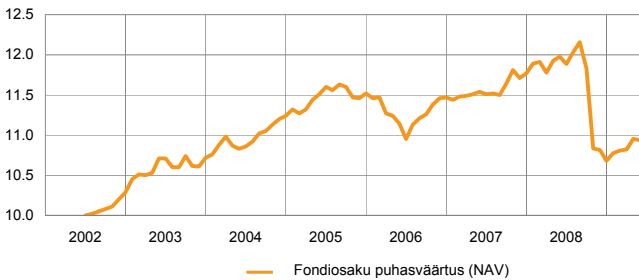
Fondi varade puhasväärtus 382 607 123 EEK  
 Haldustasu aastast 1.19%  
 Väljalaskmistasu 1.5%  
 Tagasivõtmistasu 1.0%  
 Võrdlusindeks EPI100

Kaalutud keskmine reiting A  
 Kaalutud keskmine kestus, aastad 3.6

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 5.9%

## Fondi tootlus



|              | aasta algusest | 1 kuu | 3 kuud | 1 aasta | 3 aastat | 5 aastat | loomisest |
|--------------|----------------|-------|--------|---------|----------|----------|-----------|
| Tootlus      | 2.4%           | -0.1% | 1.2%   | -8.7%   | -1.8%    | 1.0%     | 9.4%      |
| Aasta baasil |                |       |        | -8.7%   | -0.6%    | 0.2%     | 1.3%      |

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

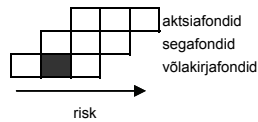
## Fondijuhi kommentaar

Riigivõlakirjad jätkasid mai kuus karuturgu. Riskijanu üha kasvas ja kõik riskantsemad varaklassid – üleilmased aktsiaturud, krediitvõlakirjad, arenevad turud, toormed – jätkasid rallit. Euroopa arenevad turud, nagu Poola, Ungari ja Türgi, andsid riigivõlakirjadest paremaid tulemusi ja teenisid kuuga positiivset tootlust. Euroalal edestasid Kreeka ja Iirimaa Saksamaad ning kursivahed vähenesid. Hispaania tulemus oli aga Saksamaast nõrgem ning kursivahed suurenesid.

Swedbanki pensionifondi K1 puhasväärtus langes mai kuus 0,1%, edestades samas võrdlusindeksit 60 baaspunkti võrra. Meie peamiseks eesmärgiks on olnud fondi paigutuste muutmine vastavalt uue indeksi osakaaludele ning see protsess on alanud. Seetõttu on enamikel fondidel varasemast suurem eurode osakaal. Riski alandamiseks ostisime ka Saksamaa võlakirju.

Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisturgudele investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel. Kogumispensionini süsteemiga liitunudel 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

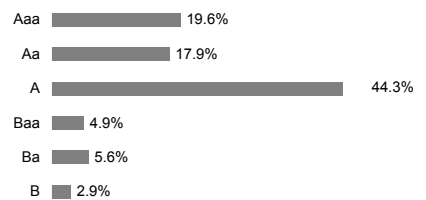


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

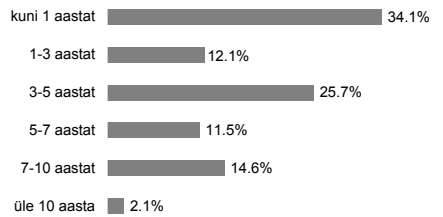
## Portfell varaklasside järgi



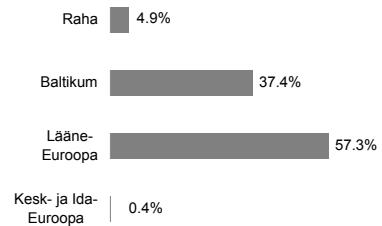
## Portfell reitingute järgi



## Portfell kestuse järgi



## Portfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

| Võlakirjad                      | Osakaal |
|---------------------------------|---------|
| Bluebay Inv Grad Bond Fund      | 9.5%    |
| PIMCO Euro Bond Fund            | 6.5%    |
| SSGA Euro Corp. Bond Index Fund | 6.4%    |
| Swedbank Private Debt Fond      | 5.6%    |
| France 5% 25.10.16              | 4.4%    |
| Spain 4.1% EUR 30.07.2018       | 4.2%    |
| Italy 4.25% 01.08.14            | 4.1%    |
| Deposiit - Nordea Pank (EEK)    | 4.0%    |
| Netherlands 4% 15.07.18         | 3.8%    |
| SEB Cp EEK 14.06.2010           | 3.4%    |