

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

31. juuli 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 sarnastesse varadesse. Fondi vara ei investeerita aktsiatesse ega aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse.

Üldandmed

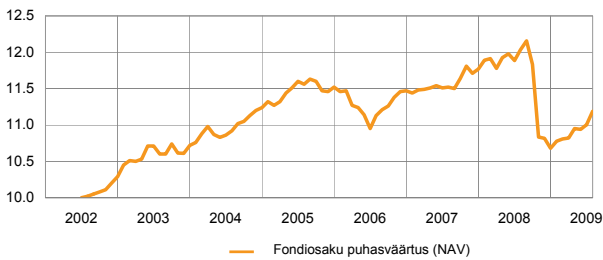
Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Jelena Fedotova
Asutamisaasta	2002
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	11.19 EEK
Fondi varade puhasväärtus	394 989 660 EEK
Haldustasu aastast	1.19%
Väljalaskmistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI100

Kaalutud keskmine reiting	A
Kaalutud keskmine kestus, aastad	3.9

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	4.8%	1.7%	2.2%	-7.0%	0.5%	2.5%	11.9%
Aasta baasil				-7.0%	0.2%	0.5%	1.6%

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

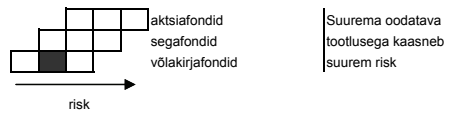
Fondijuhi kommentaar

Juuli alguses taastus närvilisus globaalse majanduse suhtes. Siiski ilmus kuu edenedes järjest enam märke sellest, et me oleme lähenemas majanduskriisi madalaimale punktile. Lühiajaliste võlakirjade tootlused peegeldasid seda langeva trendi pöördumisega tõusule. Pikaajalised tootlused olid kuu jooksul samuti võtnud suuna ülespoole kuni kuu lõpp tõi mõningase languse.

1-kuu Talibor lõpetas kuu muutusteta 4.8% tasemel, samal ajal kui 3-kuu Talibor oli maas 10 baaspunkti 5,5% tasemel.

Euroala turul ostis fond pikema kestvusega Prantsuse ja Belgia valitsuste võlakirju eesmärgiga rohkem kooskõlastada allokatsioon ja kestvus JPM EMU Government Bond indeksiga. Üldiselt on tootluste erinevused 10-aastaste euroala võlakirjade puhul koomale tõmbunud. Fondi tootlus kannatas Hispaania ja Kreeka võlakirjade vähesuse tõttu portfellis, aga sai kasu võrdlusindeksis mittekuuluvate areneva Euroopa riikidesse panustamiselt, mille seas Leedu, Poola ja Rumeenia näitasid eriti head tootlust.

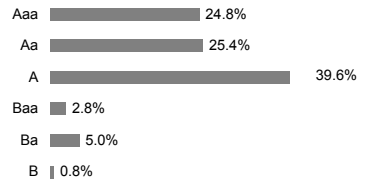
Riskiaste



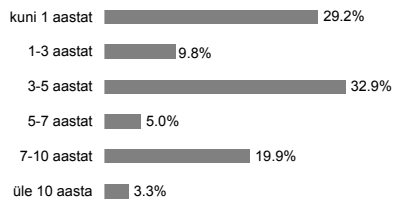
Portfell varaklasside järgi



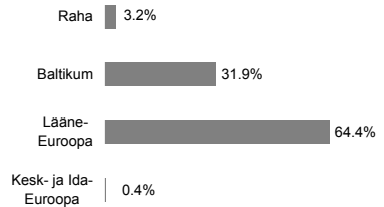
Portfell reitingute järgi



Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Italy Treasury 3.75% 15.12.2013	8.7%
Bluebay Inv Grad Bond Fund	7.9%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund	6.4%
France OAT 4.25% 25.04.2019	5.5%
Swedbank Private Debt Fond	5.0%
France 5% 25.10.2016	4.4%
Italy Treasury 4.25% 01.08.2014	4.1%
Spain EUR 4.1% 30.07.2018	4.1%
Depositiit - Nordea Pank (EEK)	3.9%
Netherlands 4% 15.07.2018	3.7%

Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Vastutustuledele investeerivad fondid on tundiikud valuutakurside 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 kogumispensionisüsteemi makse 2%, mille tööandja peab kinni töövõtja brutopalgast).