

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

31. märts 2010

Investeeringisphimõtted

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 Investeerimisfondid AS
 Fondijuht Kristjan Tamla
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310
 www.swedbank.ee/fondid

Asutamisaasta 2002
 Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 11.53 EEK
 Fondi varade puhasväärtus 392 109 874 EEK

Haldustasu aastas 1.19%
 Väljalaskmistasu 0.0%
 Tagasivõtmistasu 1.0%

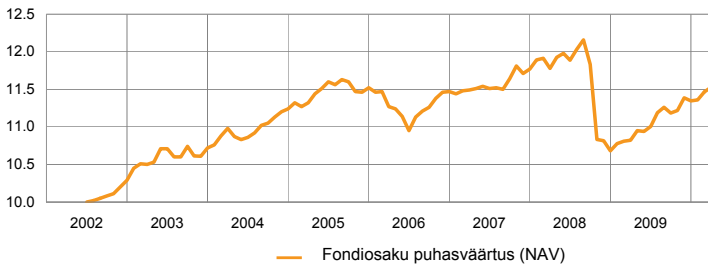
Võrdlusindeks EPI100

Kaalutud keskmine reiting A
 Kaalutud keskmine kestus, aastad 2.0

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	1.6%	0.5%	1.6%	6.5%	0.3%	1.8%	15.3%
Aasta baasil				6.5%	0.1%	0.4%	1.9%

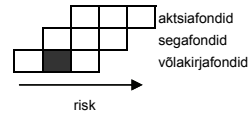
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%	-9.3%	6.2%

Fondijuhi kommentaar

Kõik fondi positsioonid näitasid märtsis head tootlikkust. Kõik krediidifondid esinesid märtsis hästi. Kõikidel Eestiga seotud võlakirjafondidel läks märtsis hästi, kuna sai selgeks, et Eesti täidab kõik Maastrichti kriteeriumid ja on seega kõlblik ühinema majandus- ja rahaliiduga 2011. aasta jaanuaris. Ka reitingud liikusid kuu jooksul Eesti suhtes positiivselt, kuna Fitch andis oma reitingule ülespoole korrigeerimise võimaluse, samas kui Moody's muutis väljawaate negatiivselt stabiilseks. Ka EEK-is väljalastud Leedu riigivõlakirjad jätkasid oma head tootlust.

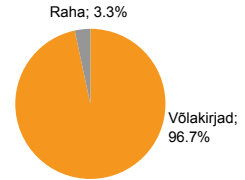
Kuu lõpupoole nõustus Euroopa Komisjon Kreeka abipaketiga, mis koosneb kahtpoolsetest laenudest koos Rahvusvahelise Valuutafondi toetusega. Nii olidki Kreeka ja lisaks Portugal märtsis parima tootlusega turud Euro riigivõlakirjade alal ning neile järgnesid Iirimaa ja Itaalia. Kuna intressimäärad märtsis langesid, olid nii absoluutne tootlus kui ka suhteline tootlus head.

Riskiaste

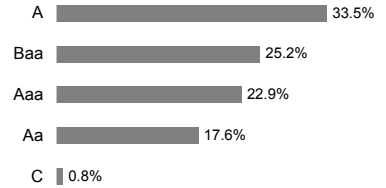


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

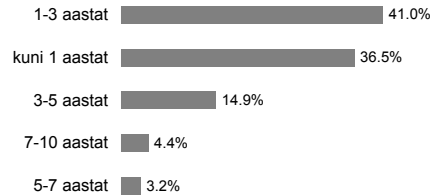
Portfell varaklasside järgi



Portfell reitingute järgi



Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bond Fund	8.6%
Germany 4.25% 12.10.2012	7.7%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.6%
France 4.5% 12.07.2012	6.0%
Deposiit - Swedbank (EEK)	5.0%
Greece 4.3% 20.03.2012	4.7%
Italy 3.75% 15.12.2013	4.5%
Spain 2.75% 30.04.2012	4.3%
Lithuania EEK 10.06.2010	3.3%
Lithuania EEK 14.10.2010	3.3%

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