

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

31. mai 2010

Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeeringifond. Fondi investeeringitegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistes völakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse sarnastesse varadesse. Fondi vara ei investeerita aktsiatesse ega aktsiatesse investeerivatesse investeeringifondidesse.

Üldandmed

Fondivalitseja Swedbank Investeeringifond 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 392 766 023 EEK

Haldustasu aastas 1.19%
 Väljalaskmistasu 0.0%
 Tagasivõtmistasu 1.0%

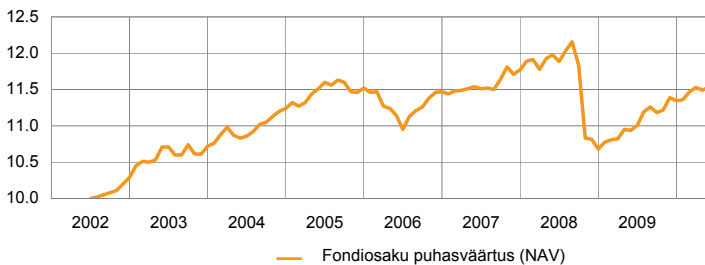
Võrdlusindeks EPI100

Kaalutud keskmine reiting A
 Kaalutud keskmine kestus, aastad 1.7

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%	0.3%	0.6%	5.4%	-0.1%	0.2%	15.3%
Aasta baasil				5.4%	0.0%	0.0%	1.8%

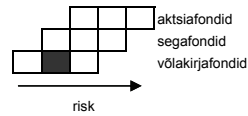
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%	-9.3%	6.2%

Fondijuhi kommentaar

Närvipavustus Euroopas tõi kaasa volatiilsuse suurenemise ja raha väljavoolu riskantsetest varadest. Euroopas liikus tähelepanu taas tagasi rahaturgudele ja võimalikule likviidsussurvele, mis võib tabada just Euroopa panku. Turu tähelepanu nihkumine riigisektorilt tagasi finantssektorile toob välja ühe olulise tšiasja – investorid ja riskimaandajad otsivad praegu aktiivselt halbu uudiseid. Intrissimäärad Eesti valuutaforwardite turul kerkivad jätkuvalt, kuid ei paku riskiga korrigeeritud siiski eriti väärtust. Eelmise kuuga võrreldes ei ole Swedbank Pensionifond K1 paigutused märkimisväärselt muutunud. Kõik riigivölakirjadesse tehtud paigutused on indeksiga kooskõlas või indeksile väga lähedased. Fondi tulemuse paremus võrdlusindeksi ees tulenes peamiselt lühikesest krediitidipositsioonist euros nomineeritud varades, võrreldes JPM Credit indeksiga. Tulemusele mõjus positiivselt ka hiljutine pikema tähtajaga EUR/EEK valuutaforwardite tõus. Fondil õnnestus see ära kasutada ja vahetada 1-nädalase tähtajaga valuutaforwardi lepingud 1-aastase tähtajaga valuutaforwardite vastu suhteliselt atraktiivsel hinnatasemel.

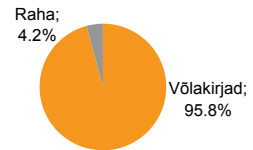
Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisriigidele investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Pensionifondid on loodud kogumispensionide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

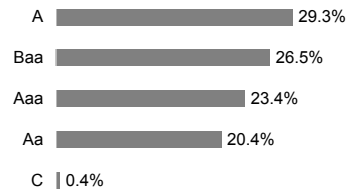


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

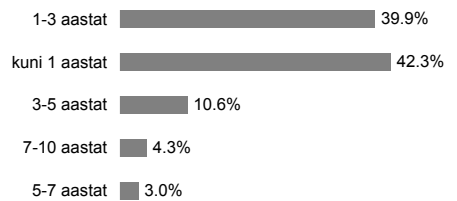
Portfell varaklasside järgi



Portfell reitingute järgi



Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Völakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bond Fund	8.5%
Germany 4.25% 12.10.2012	7.8%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.7%
France 4.5% 12.07.2012	6.1%
Italy 5% 01.02.2012	6.0%
Depositiit - Swedbank (EEK)	5.0%
Spain 2.75% 30.04.2012	4.6%
Lithuania EEK 10.06.2010	3.3%
Lithuania EEK 14.10.2010	3.3%
Netherlands 5% 15.07.2011	2.9%