

# Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

30. juuni 2010

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

Asutamisaasta 2002  
 Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 11.54 EEK  
 Fondi varade puhasväärtus 393 600 287 EEK

Haldustasu aastas 1.19%  
 Väljalaskmistasu 0.0%  
 Tagasivõtmistasu 1.0%

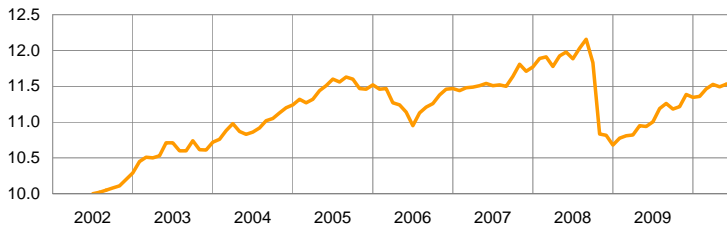
Võrdlusindeks EPI100

Kaalutud keskmine reiting A  
 Kaalutud keskmine kestus, aastad 1.9

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 5.9%

## Fondi tootlus



— Fondiosaku puhasväärtus (NAV)

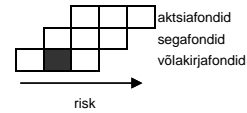
	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	1.7%	0.1%	0.1%	4.9%	0.3%	-0.5%	15.4%
Aasta baasil				4.9%	0.1%	-0.1%	1.8%

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

## Fondijuhi kommentaar

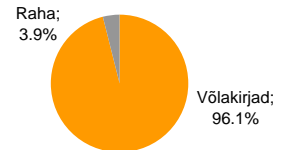
Juunis tuli pea kõikidest maailma majanduskeskustest signaale majandusaktiivsuse pidurdumisest. See tõi kaasa aktsiaturgude kukkumise ning investorite poolt raha suunamise vähem riskantsematesse instrumentidesse. Nii alanesis Saksamaa ja USA valitsuse 10 aasta pikkuste võlakirjade intressid vastavalt 10 baaspunkti (2,5%ni) ning 30 baaspunkti (2,9%ni) võrra. Erinevalt aktsiaturgudest, pidasid riskantsemate võlakirjade krediidipreemiad survele märksa paremini vastu. Euroala kõrge investeerimisreitinguga ettevõtete võlakirjade hinnad isegi mõnevõrra tõusid. Keskmises ja pikemas perspektiivis ei näe me arenenud riikide valitsuste pikkade (10a) võlakirjade intressidel enam langusruumi. Seetõttu hoiaime täna fondi portfelli suures osas 1-3 aasta pikkusega euroala valitsuste võlakirjades. Koos Eesti lõpliku euroalaga liitumisega hakkame Eesti kroonis hoitava vara asemel tõenäoliselt suurendama kõrge investeerimisreitinguga euroala ettevõtete võlakirju.

## Riskiaste

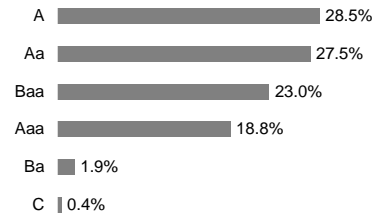


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

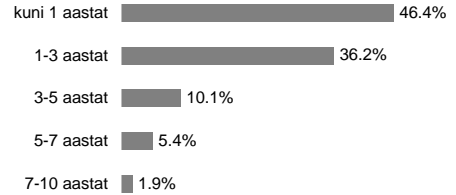
## Portfell varaklasside järgi



## Portfell reitingute järgi



## Portfell kestuse järgi



## Portfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Italy 5% 01.02.2012	8.7%
Bluebay Inv Grad Bond Fund	8.5%
France 4.5% 12.07.2012	8.2%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.7%
Germany 3.5% 12.04.2013	6.5%
Deposiit - Swedbank (EEK)	5.0%
Spain 2.75% 30.04.2012	4.5%
Lithuania EEK 14.10.2010	3.3%
Netherlands 5% 15.07.2011	2.9%
Deposiit - DnB Nord (EEK)	2.9%

Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisriikidele investeeritud fondid on tundlikud valuutakursside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, Kogumispensioni 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).