

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

30. september 2010

Investeeringis põhimõtted

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 +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2002
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	11.65 EEK
Fondi varade puhasväärtus	399 370 615 EEK

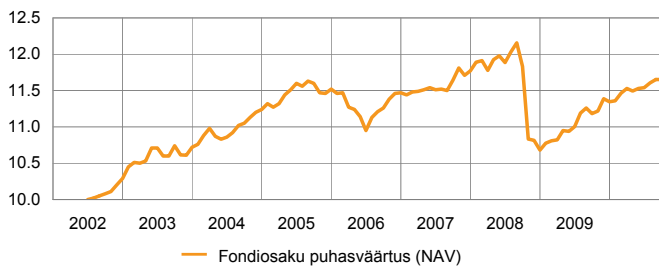
Haldustasu aastas	1.19%
Väljalaskmistasu	0.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Kaalutud keskmine reiting	A
Kaalutud keskmine kestus, aastad	2.1

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	5.9%
---------------	------

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	2.7%	0.0%	1.0%	4.2%	-1.5%	0.1%	0.5%	16.3%
Aasta baasil				4.2%	-0.8%	0.0%	0.1%	1.9%

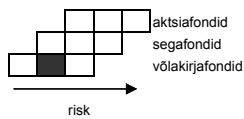
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus*	4.2%	4.9%	2.5%	-0.4%	2.6%	-9.3%	6.2%

Fondijuhi kommentaar

Ajalooliselt on september olnud aktsiaturgudele ja teistele riskantsetele varaklassidele üheks nõrgemaks kuuks. Tänavuse aasta III kvartali lõpp kujunes aga ajaloolises perspektiivis erandlikuks – rahvusvahelised aktsiaturud näitasid viimase 18 kuu parimat tootlust ning enamike võlakirjaturgude krediitpreemiad alanesid. Kui sageli kaasneb riskantsete varade hindade kiire kasvuga tööstusriikide valitsuste võlakirjade intressimäärade tõus, siis septembris tõusid euroala riikide intressitasemed vaid minimaalselt. Viimast tingis suuremate keskpankade poolt turgudele saadetud selge sõnum majandust stimuleeriva rahapoliitika jätkumisest.

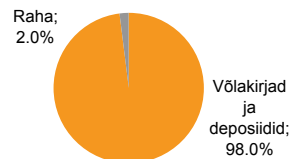
Swedbank Pensionifond K1 tootlus oli septembris 0% ning tootlus aasta algusest on 2,7%. Septembri arengud kinnitasid meie nägemust lähituleviku perspektiivide suhtes – suurriikide majanduskasv on võrreldes aasta esimese poolega küll aeglustumas, kuid uut majanduslangust suudetakse vältida. Meie lähipiirkonnas Baltikumis tähendab see eelkõige seda, et majanduste ja riigi rahanduse taastumine 2008-2009. a kriisist on tasapisi jätkumas. Selle valguses suurendasime septembris oma positsioone Leedu valitsuse 4 ja 7 aasta pikkustes euros nomineeritud võlakirjades.

Riskiaste

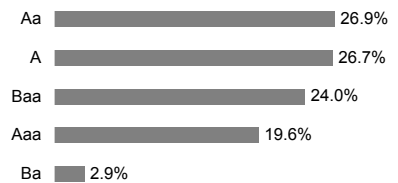


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

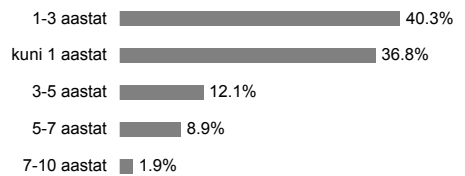
Portfell varaklasside järgi



Portfell reitingute järgi



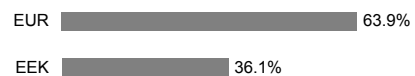
Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Võlakirjad	Osakaal
Germany 3.5% 12.04.2013	9.0%
Bluebay Inv Grade Bond Fund	8.8%
France 4.5% 12.07.2012	7.8%
Italy 2% 15.12.2012	7.4%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.6%
Spain 2.75% 30.04.2012	5.6%
Deposiit - Swedbank (EEK)	5.0%
Lithuania EEK 14.10.2010	3.2%
Lithuania EUR 4.95% 22.09.2017	3.2%
Greece 4.3% 20.03.2012	2.9%

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmistele perioodidele tootluse kohta. Välisriikidele investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.