

Swedbank Pensionifond K1 (Konservatiivne strateegia)

31. oktoober 2010

Investeeringispõhimõtted

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

Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2002
Fondiosaku puhaskväärtus (NAV)	11.65 EEK
Fondi varade puhaskväärtus	399 391 840 EEK

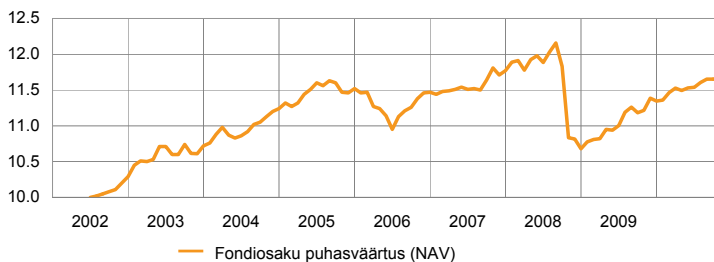
Haldustasu aastas	1.19%
Väljalaskmistasu	0.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Kaalutud keskmine reiting	A
Kaalutud keskmine kestus, aastad	2.1

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	5.8%
---------------	------

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	2.7%	0.003%	0.4%	3.9%	7.6%	-1.3%	1.6%	16.3%
Aasta baasil				3.9%	3.7%	-0.4%	0.3%	1.8%

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

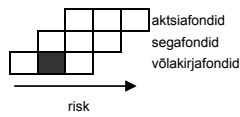
Portfell regioonide järgi

Swedbank Pensionifond K1 tootlus oli oktoobris 0,003% ning tootlus aasta algusest on 2,7%. Oktoobris olid rahvusvahelised finantsturud äraootaval seisukohal. Lühikese perioodi sisse koondus palju olulisi tegureid, mis turgude arengut oluliselt mõjutavad – kuu keskel sai avalöögi ettevõtete III kvartali majandustulemuste avaldamine, novembri esimesel nädalal leidsid aga aset USA kongressi valimised ning USA keskpanga korraline koosolek, kus langetati otsus majanduse edasise stimuleerimise suhtes. Üle pika aja liikusid vastupidises suunas USA ja Saksamaa valitsuse lühikese tähtjaga völakirjade intressid. Kui esimese puhul langesid lühiajalised intressid täiendavate stiimulite ootuses viimaste aastakümnete madalaima tasemeni, siis Saksamaa valitsuse völakirjade intressitasemed nihkusid kuu jooksul kõrgemale kõigi tähtaegade lõikes. Peale USA ja Jaapani keskpankade poolseid täiendavaid rahapoliitilisi stiimuleid, on tõenäoline, et enamike arenenud riikide valitsuste völakirjade intressid jäävad väga madalale tasemele ka lähikuudel. Pikema tähtjaga völakirjade intresside suhtes oleme aga arvamusel, et need hakkavad üha selgemini näitama järk-järgulist ülespoole liikumist. Seda toetab näiteks tõsiasi, et võrreldes kahe kuu taguse perioodiga on turgudel oluliselt ülespoole liikunud pikaajalised inflatsiooniootused. Seetõttu eelistame neile endiselt krediidipreemiat sisaldavaid ettevõtete völakirju ning arenenud riikide valitsuste lühikese tähtjaga völakirju.

* 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 valuturkude kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhaskväärtuse kasvu või kahanemist.

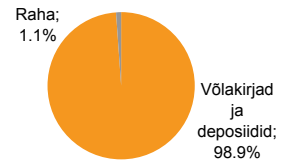
Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeringusnõustajaga.

Riskiaste

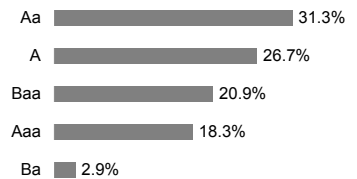


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

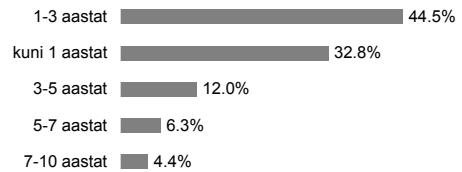
Portfell varaklasside järgi



Portfell reitingute järgi



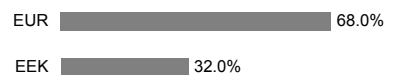
Portfell kestuse järgi



Portfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Völakirjad	Osakaal
Belgium 2% 28.03.2012	9.2%
Bluebay Inv Grade Bond Fund	8.8%
France 4.5% 12.07.2012	7.8%
Germany 3.5% 12.04.2013	7.7%
Lithuania EEK 0% 07.07.2011	6.7%
Spain 2.75% 30.04.2012	5.6%
Deposiit - Swedbank (EEK)	5.0%
Italy 2% 15.12.2012	3.9%
Lithuania EUR 4.95% 22.09.2017	3.3%
Greece 4.3% 20.03.2012	2.9%