

# Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia)

30. aprill 2009

## Investeeringisphimõtted

Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud 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, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fondi vara võib investeerida aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse kuni 25% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

## Üldandmed

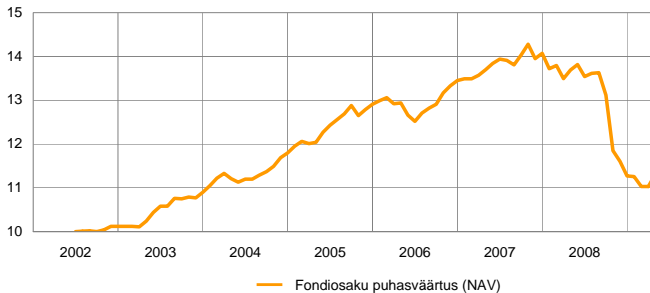
Fondivalitseja Swedbank Investeerimisfondid AS  
 Fondijuht Kristijan Tamla  
 Asutamisaasta 2002  
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310  
 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 11.31 EEK  
 Fondi varade puhasväärtus 1 938 133 001 EEK  
 Haldustasu aastas 1.49%  
 Väljalaskmistasu 1.5%  
 Tagasivõtmistasu 1.0%  
 Võrdlusindeks EPI75

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 7.8%

## Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	0.4%	2.6%	0.5%	-17.4%	-12.6%	0.9%	13.1%
Aasta baasil				-17.4%	-4.4%	0.2%	1.8%

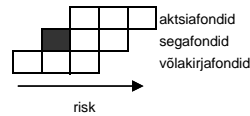
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	7.7%	8.3%	9.4%	4.2%	4.6%	-19.9%	

## Fondijuhi kommentaar

Aprillis tegid maailma aktsiaturud läbi viimaste aastate suurima tõusu ning alanemist näitas ka erinevate võlakirjaklasside riskipremia. Kuu alguses suurendasime aktsiainvesteeringuid kõrgeimale tasemele mitme kvartali jooksul. Kiire aktsiahindade tõusu tõttu olime kuu lõpupoole isegi sunnitud natuke aktsiapositsioone vähendama, sest need hakkasid lähenema seadusega maksimaalselt lubatud 25% lähedale. Eduka aktsiaturgude tõusu ajastamisega saavutasime fondi kuiseks tootluseks 2,6% ning viisime ka 2009.a tootluse selgelt positiivsele poolele.

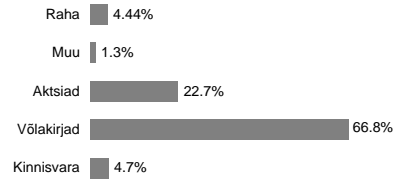
Regionaalselt eelistame hetkel arenevate turgude aktsiaid Jaapanile. Euroopas ning USAs hoiame neutraalselt positsiooni.

## Riskiaste

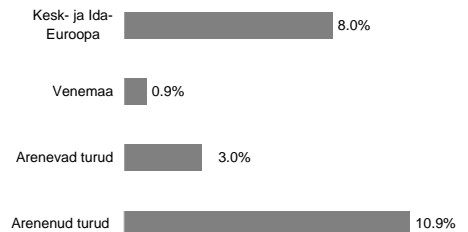


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

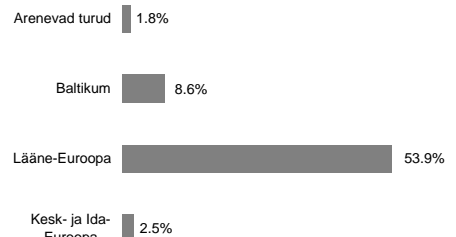
## Portfell varaklasside järgi



## Aktsiaportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity Fund	3.0%
SSGA Tracks Pan Euro	2.9%
Hansa CEE Fund of Funds	2.1%
SSGA Europe Index Equity Fund	1.9%
SPDR Trust Series 1	1.4%
Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bd	6.5%
SSGA Euro Corp. Bd	5.8%
DWS Euro Bond Fund	5.0%
Swedbank Private Debt Fond	4.6%
Pimco Euro Bond Fund	4.0%

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