

Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia)

31. mai 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 turuvaatusest.

Üldandmed

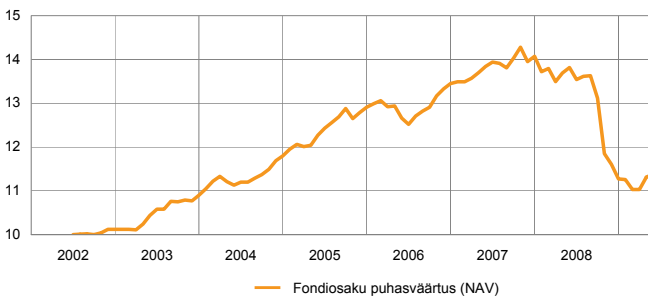
Fondivalitseja	Swedbank Investeeringisfondid AS
Fondijuht	Jelena Fedotova
Asutamisaasta	2002
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	11.39 EEK
Fondi varade puhasväärtus	1 984 451 188 EEK
Haldustasu aastas	1.49%
Väljalaskmistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI75

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 7.7%

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	1.0%	0.7%	3.2%	-17.6%	-10.1%	2.3%	13.9%
Aasta baasil				-17.6%	-3.5%	0.5%	1.9%

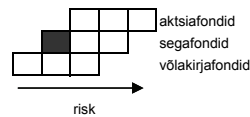
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Tootlus	7.7%	8.3%	9.4%	4.2%	4.6%	-19.9%

Fondijuhi kommentaar

Maikuu suurenes riskijanu jätkuvalt finantsturgudel üle maailma. Kõik peamised aktsiaturud, kus fondil on paigutusi, said kirja positiivse tulemuse. Kõige suurema tootlusega olid Venemaa ja Ladina-Ameerika turud (vastavalt 27% ja 13% euro baasil). Swedbanki pensionifondi K2 puhasväärtus tõusis maikuu 0,7%, edestades sellega võrdlusindeksit 40 baaspunkti võrra. Positiivsele tulemusele aitas kaasa peamiselt arenevate turgude aktsiate suurem osakaal ja europõhiste riigivõlakirjade väiksem osakaal. Juuni alguses suurendasime aktsiate osakaalu viimase 12 kuu kõige kõrgemale tasemele. Eeldame, et paranenud ülemaailmse konjunktuuri tsükli väljavaade koos positiivse turu meeleoluga ja positiivsete tehniiliste näitajatega hoiab aktsiaturu tõusutrendis. Jääme arenevate turgude aktsiate suhtes positiivseks ja hoiame seal Jaapani ja USA aktsiatega võrreldes suuremat osakaalu.

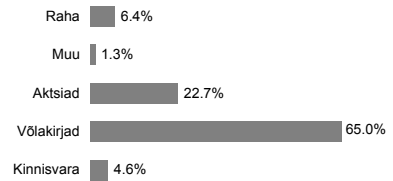
Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi senine tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus. Välisriikidele investeerivad fondid on tundlikud valuutakursside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Pensionifondid on loodud kogumispensionide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

Riskiaste

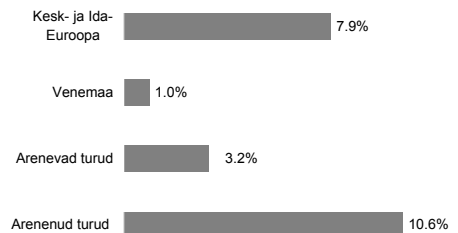


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

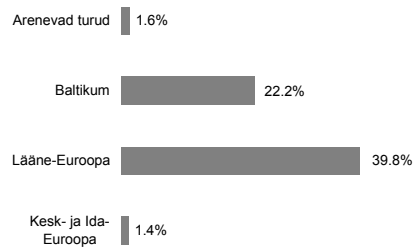
Portfell varaklasside järgi



Aktsiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity Fund	2.8%
SSGA Tracks Pan Euro	2.7%
Hansa CEE Fund of Funds	2.1%
SSGA Europe Index Equity Fund	1.9%
Luxor Eastern Europe Index Fund	1.4%
Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grad Bond Fund	7.7%
Germany 3.75% Due 04.01.2019	6.7%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund	5.7%
PIMCO Euro Bond Fund	5.2%
Swedbank Private Debt Fund	4.3%