

Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia)

31. oktoober 2010

Investeeringisphimõtted

Swedbank Pensionifond K2 (Tasakaalustatud strateegia) on kohustusliku kogumispensiooni 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.

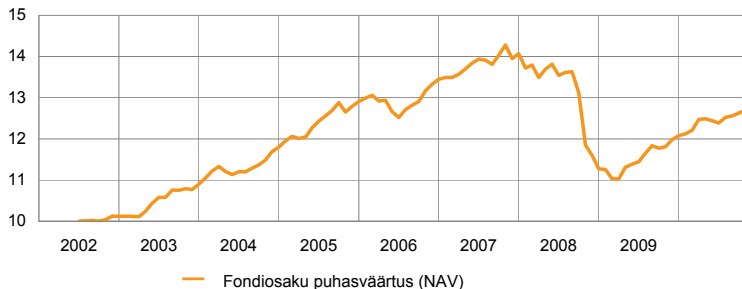
Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeerimisfondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2002
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	12.70 EEK
Fondi varade puhasväärtus	2 196 475 131 EEK
Keskmine haldustasu aastas**	1.45%
Väljalaskmistasu	0.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 7.6%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	5.1%	0.6%	1.4%	7.5%	7.2%	-11.1%	0.4%	26.9%
Aasta baasil				7.5%	3.5%	-3.8%	0.1%	2.9%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus*	7.7%	8.3%	9.4%	4.2%	4.6%	-19.9%	7.2%

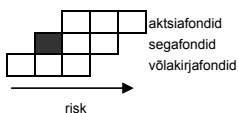
Portfell regioonide järgi

Swedbank Pensionifond K2 tootlus oli oktoobris 0,6% ning tootlus aasta algusest on 5,1%.

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 korralline koosolek, kus langetati otsus majanduse edasise stimuleerimise suhtes. Fondi portfellis näitasid parimat tootlust investeringud Balti riikide aktsiaturgudele, kus keskmiselt tõusid hinnad kuuga enam kui 5% võrra. Ainsana jäid Eesti kroonis mõõdetuna negatiivse poole peale investeringud Rootsi ja Jaapani aktsiaturgudele.

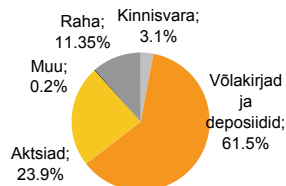
Kuu jooksul vähendasime investeringuid Jaapani aktsiaturule ning suunasime täiendavaid investeringuid Ladin-Ameerika aktsiaturgudele. Oleme arvamusel, et järjest tugevnev Jaapani jeeni vahetuskurs on jätmas suurt negatiivset mõju selle riigi eksportivate ettevõtete kasumlikkusele. Võlakirjaturgude suhtes oleme arvamusel, et arenenud riikide valitsuste pikemate võlakirjade intressid hakkavad üha selgemini näitama järkjärgulist ülespoole liikumist. Seetõttu eelistame neile endiselt krediidipreemiat sisaldavaid ettevõtete võlakirju ning arenenud riikide valitsuste lühikese tähtajaga võlakirju.

Riskiaste

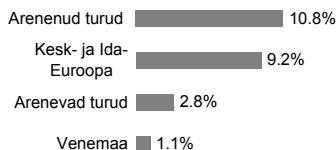


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

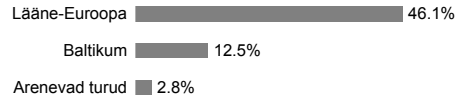
Portfell varaklasside järgi



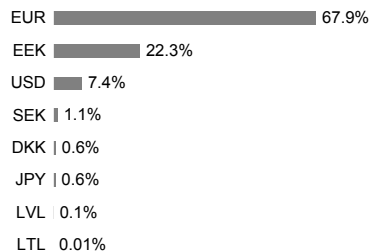
Aktsiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA Tracks Pan Euro	3.5%
SSGA USA Index Equity Fund	3.5%
Hansa CEE Fund of Funds	2.9%
SSGA Europe Index Equity Fund	1.8%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	1.5%
Võlakirjad	Osakaal
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	8.4%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	8.2%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	7.8%
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	5.6%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund	5.1%

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kaheneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmistele perioodidele tootluse kohta. Väärtustegurite investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist.

** Fondi keskmise haldustasu arvutamise meetodika leiab kohustuslike pensionifondide prospektist.

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