

# Swedbank Pensionifond K3 (Kasvustrateegia)

31. märts 2009

## Investeeringisphimõtted

Swedbank Pensionifond K3 (Kasvustrateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistes võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fondi vara võib investeerida aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse kuni 50% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

## Üldandmed

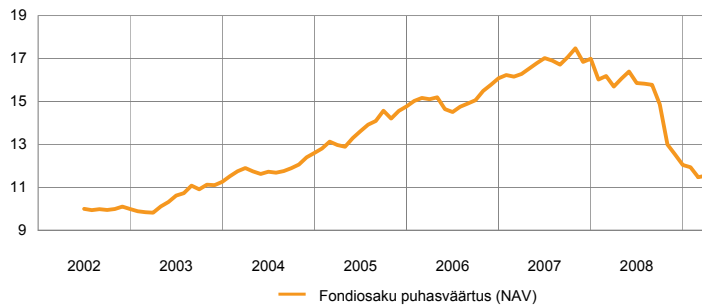
|                |   |
|----------------|---|
| Fondivalitseja | Swedbank Investeeringifondid AS                               |
| Fondijuht      | Kristjan Tamla  |
| Asutamisaasta  | 2002  |
| Kontakt        | Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310<br>www.swedbank.ee/fondid |

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| Fondiosaku puhasväärtus (NAV) | 11,54 EEK         |
| Fondi varade puhasväärtus     | 3 940 561 813 EEK |
| Haldustasu aastas             | 1,59%             |
| Väljalaskmistasu              | 1,5%              |
| Tagasivõtmistasu              | 1,0%              |
| Võrdlusindeks                 | EPI50             |

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

|               |       |
|---------------|-------|
| Standardhälve | 11,0% |
|---------------|-------|

## Fondi tootlus



|              | aasta algusest | 1 kuu | 3 kuud | 1 aasta | 3 aastat | 5 aastat | loomisest |
|--------------|----------------|-------|--------|---------|----------|----------|-----------|
| Tootlus      | -4.2%          | 0.6%  | -4.2%  | -26.4%  | -23.6%   | -3.0%    | 15.4%     |
| Aasta baasil |                |       |        | -26.4%  | -8.6%    | -0.6%    | 2.1%      |

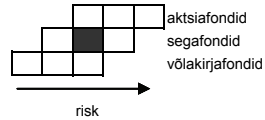
|         | 2003  | 2004  | 2005  | 2006 | 2007 | 2008   | 2009 |
|---------|-------|-------|-------|------|------|--------|------|
| Tootlus | 12.7% | 11.9% | 17.2% | 8.9% | 5.7% | -29.1% |      |

## Fondijuhi kommentaar

Üle pika aja näitasid aktsiaturud märtsis elavnemise märke ning mitmed analüütikud on tänaseks juba prognoosimas, et viimase 1,5 aasta halvima ajad on aktsiaturgude jaoks peagi möödumas. Fondi tootlust mõjutasid kõige positiivsemalt investeringud Venemaa aktsiaturule, mis tõusis kuuga USA dollaris mõõdetuna pea veerandi võrra. Ainsa negatiivse tegurina mõjutas fondi tootlust meie otsus hinnata konservatiivsemalt ümber mõne Baltikumii ettevõtte võlakirjad.

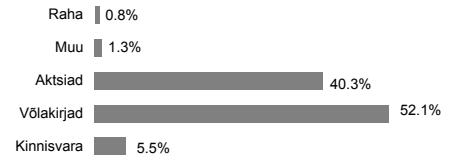
Märtsis lisasime üle pika aja taas positsioone Kes- ja Ida-Euroopa aktsiaturule ning jätkasime investeerimist nende riikide valitsuste euros või euroga fikseeritud valuutas nomineeritud võlakirjades. Näiteks ostisime aastase tähtajaga ning üle 11% tootlusega Leedu valitsuse Eesti kroonis nomineeritud võlakirju.

## Riskiaste

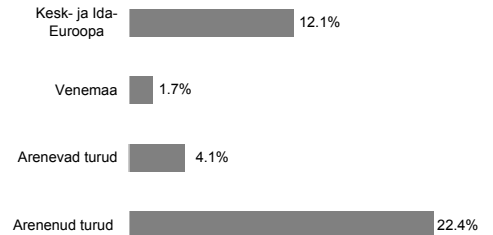


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

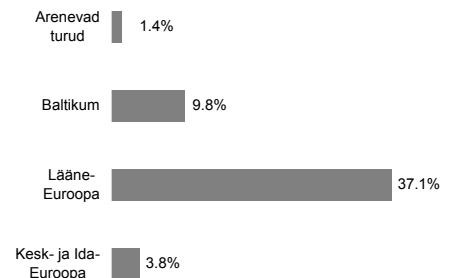
## Portfell varaklasside järgi



## Aktiaportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeringud

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| <b>Aktsiad</b>                | <b>Osakaal</b> |
| SSGA USA Index Equity Fund    | 6.5%           |
| SSGA Europe Index Equity Fund | 5.2%           |
| SSGA Tracks Pan Euro          | 3.5%           |
| SSGA Japan Index Equity Fund  | 2.6%           |
| SPDR Trust Series 1           | 2.2%           |
| <b>Võlakirjad</b>             | <b>Osakaal</b> |
| Swedbank Private Debt Fond    | 4.4%           |
| Bluebay Inv Grad Bd           | 3.8%           |
| SSGA Euro Corp. Bd            | 3.4%           |
| DWS Euro Bond Fund            | 2.7%           |
| Holland 4% 15.07.18           | 2.3%           |

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