

# Swedbank Pensionifond K3 (Kasvustrateegia)

30. aprill 2009

## Investeeringispõhimõtted

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 välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

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

## Üldandmed

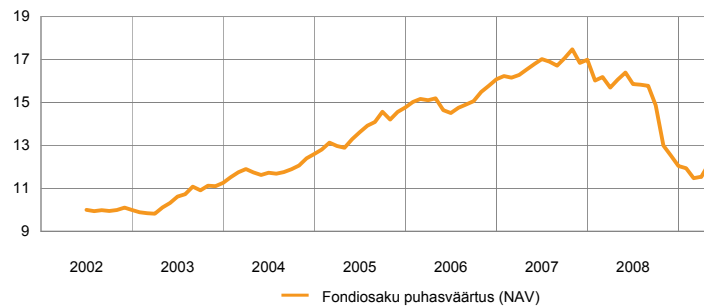
Fondivalitseja	Swedbank Investeerimisfondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	2002
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	12.14 EEK
Fondi varade puhasväärtus	4 246 116 766 EEK
Haldustasu aastas	1.59%
Väljalaskmistasu	1.5%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Võrdlusindeks	EPI50

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	11.5%
---------------	-------

## Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	0.8%	5.2%	1.7%	-24.4%	-20.1%	3.4%	21.4%
Aasta baasil				-24.4%	-7.2%	0.7%	2.9%

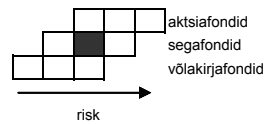
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	12.7%	11.9%	17.2%	8.9%	5.7%	-29.1%	

## 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. Eduka aktsiaturgude tõusu ajastamisega saavutasime fondi kuiseks tootluseks 5,2%, millega K3 oli üks paremaid II samba pensionifondide hulgas.

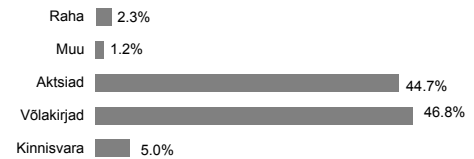
Regionaalselt eelistame hetkel arenevate turgude aktsiaid Jaapanile, Euroopas ning USAs hoiame neutraalset positsiooni.

## Riskiaste

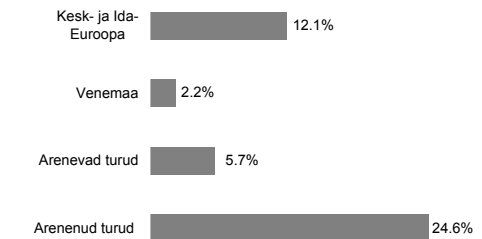


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

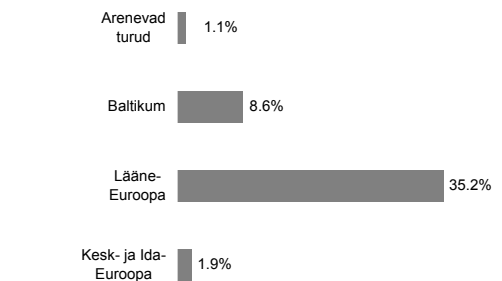
## Portfell varaklasside järgi



## Aktsiaportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

<b>Aktsiad</b>	<b>Osakaal</b>
SSGA USA Index Equity Fund	7.2%
SSGA Europe Index Equity Fund	5.8%
SSGA Tracks Pan Euro	4.0%
Spdr Trust Series 1	2.6%
SSGA Japan Index Equity Fund	2.5%
<b>Võlakirjad</b>	<b>Osakaal</b>
Swedbank Private Debt Fond	4.0%
Bluebay Inv Grad Bd	3.6%
SSGA Euro Corp. Bd	3.2%
DWS Euro Bond Fund	2.5%
Pimco Euro Bond Fund	2.2%

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. Kogumispensionil süsteemiga liitunudel makstakse kohustusliku pensionifondi arvele järgmine makse, mis koosneb tinglikult kahest osast: maksust (sotsiaalmaksu osa 4%) ja maksest (riikliku kogumispensionide makse 2%, mille tööandja peab kinni töövõlja brutopalgast).