

Swedbank Pensionifond K4 (Aktsiastrateegia)

28. veebruar 2011

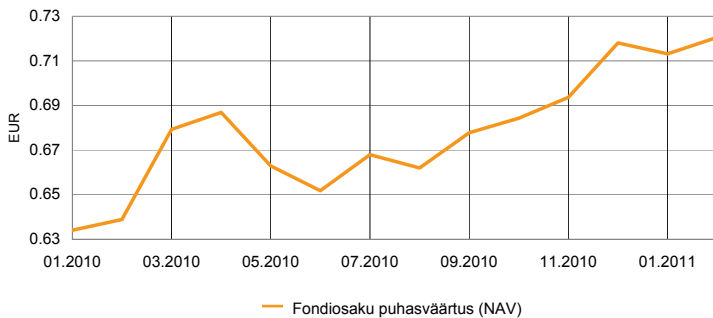
Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond K4 (Aktsiastrateegia) 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 75% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeerimisfondid AS
Fondijuht	Katrin Rahe
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2010
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	0.72050 EUR
Fondi varade puhasväärtus	4 615 603 EUR
Haldustasu aastas	1.59%
Väljalaskmistasu	0.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	0.3%	1.0%	3.9%	12.8%				12.7%
Aasta baasil				12.8%				

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Tootlus*	12.3%							

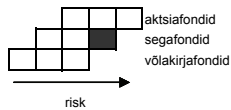
Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond K4 tootlus oli veebruaris 1,0% ning tootlus aasta algusest on 0,3%. Veebruar möödus maailma aktsiaturgudel regiooni väga eripalgeliselt. Nagu jaanuaris, ei läinud ka sel kuul enamik arenevatest aktsiaturgudest just kõige paremini ning need jätkasid arenenutega võrreldes oluliselt kehvema tootluse pakkumist. Põhjuseks oli eelkõige riskiteadlikkuse kasv seoses uue rahutuste lainega Põhja-Aafrikas (Liibüa) pärast olukorra ajutist lahenumist (Egiptus). Ühtlasi jõudis nafta hind rekordtasemele. Areneva Aasia (v.a. Jaapan) aktsiaturud langesid, samas aitas tõusev naftahind kaasa aktsiahindade tõusule Venemaal. Arenenud turgudest läks kõige paremini Jaapanis, järgnesid USA ja euroala. Kuu jooksul tugevnes euro marginaalselt. Veebruaris laekunud majandusnäitajad nii euroalal kui USA-s viitasid sellele, et majanduskasv on jätkusuutlikult kanda kinnitamas. Sealjuures Saksamaa ärikliima indeks (IFO) jõudis veebruaris oma 20 aastase kõrgeimale tasemele. Teisalt aga paistab, et inflatsioon on võtnud oodatust kiiremat tempot. Euroala baasvõlakirjaturgudel möödus kuu suhteliselt rahulikult, intressid Saksamaal ei muutunud oluliselt. Euroopa ääreala riikide (Kreeka, Iirimaa, Portugal) riskipreemiad jätkasid kerkimist. Euroala valitsused tegelesid intensiivselt võlakriisiga ning uus abipakett peaks avalikustatama EL-i juhtide kohtumisel märtsikuus. Krediitvõlakirjaturgudele oli kuu kergelt positiivne – nii investeerimisjärgu kui ka arenevate turgude võlakirjade tootlused jäid plusspoolele. Ehkki pikemas horisondis näeme aktsiaturge positiivses valguses, jätkame ka märtsis lühiajaliselt vähendatud aktsiapositsioonidega. Põhjuseks keskpankade poolne likviidsuse vähendamine kasvava inflatsioonisurve kartuses ning nafta hinna tormiline tõus, mis vähendab globaalse majanduskasvu väljavaadet.

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidel fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Välisriikidele investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist.

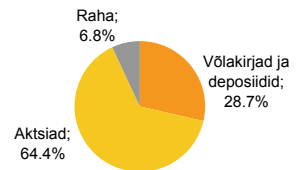
Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.

Riskiaste

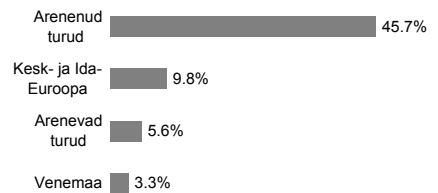


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

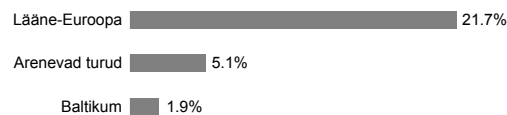
Portfell varaklasside järgi



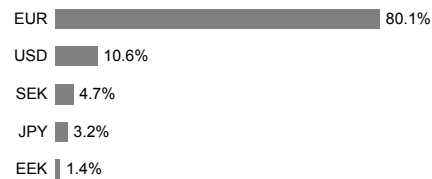
Aktsiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity Fund	8.2%
DB x-Trackers MSCI USA Index ETF	7.7%
SSGA Tracks Pan Euro	7.6%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	6.1%
SSGA Europe Index Equity Fund	5.9%
Võlakirjad	Osakaal
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	6.8%
iShares iBoxx Euro Corporate Bond	5.2%
Bluebay Inv Grade Bond Fund	3.6%
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	1.8%
Amundi Euro Corporates ETF	1.8%