

# Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

31. märts 2010

## Investeeringisphõhimõtted

Swedbank Pensionifond V3 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringutegevuse eesmärgiks on maksimaalne kapitali kasv pika aja jooksul. Fondi vara investeeritakse peamiselt Eesti ja välismaistesse aktsiatesse, vajadusel ka rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse. Fond on mõeldud Eesti residentidest erainvestorile pikaajaliseks investeerimiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

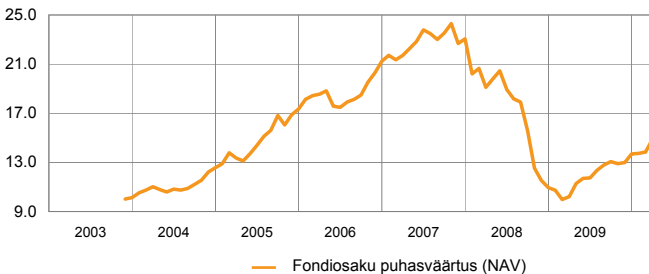
## Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringifondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	2003
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	14.88 EEK
Fondi varade puhasväärtus	435 405 062 EEK
Haldustasu aastas	1.4%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

**Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)**  
Standardhälve 21.4%

## Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	8.7%	7.5%	8.7%	45.7%	-31.4%	11.4%	48.5%
Aasta baasil				45.7%	-11.8%	2.2%	6.4%

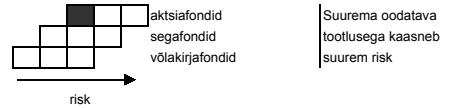
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus	24.0%	38.0%	22.4%	8.6%	-52.5%	25.1%	

## Fondijuhi kommentaar

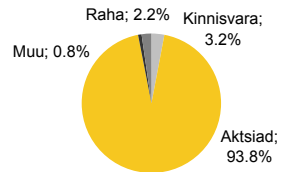
Märts oli maailma aktsiaturgudel viimase poole aasta suurimaks tõusukuuks. Kõik aktsiaturud kuhu pensionifond investeerib näitasid eurodes arvatuna enam kui 5%list kasvu. Tõusu vedasid Euroopa Liidu uute liikmesriikide ning Venemaa aktsiaturud, kus hinnad kerkisid kohati rohkem kui 10%. Mõnevõrra tagasihoidlikumaks kujunes aktsiahindade tõus Jaapanis ja euroalal.

Kogu märtsi jooksul hoidsime fondis kõrget aktsiate osakaalu. Vaatamata äsjasele kiirele aktsiahindade tõusule, näeme korrigeerimisvõime pigem keskmises perspektiivis. Meie arvates on aktsiaturgude lühiajaline väljavaade pigem paranenud. Seda toetavad uute tugevate märkide ilmumine globaalse majandustsükli paranemisest ja suuremate keskpankade poolt antud sõnumid finantsturgudele jätkuva likviidsuse pakkumisest. Kuu jooksul muutsime positsioone regionaalses aktsiaturgude allokatsioonis – suurendasime Jaapani osakaalu ning vähendasime USA ja Euroopa osakaalu.

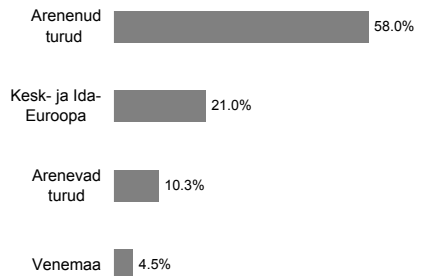
## Riskiaste



## Portfell varaklasside järgi



## Aktsiaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity Fund	8.7%
SPDR Trust Series 1	7.9%
SSGA Europe Index Equity Fund	7.5%
SSGA Tracks Pan Euro	7.3%
DB X-Trackers MSCI Europe	6.9%
Aviva CEE Equity Fund	6.5%
DB X-Trackers MSCI World	5.7%
Luxor Eastern Europe Index Fund	5.2%
Swedbank Venemaa Aktsiafond E-osak	4.5%
SSGA Japan Index Equity Fund	4.3%