

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

30. juuni 2010

Investeeringisphimõtted

Swedbank Pensionifond V3 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringitegevuse 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 investeeringuks, sest talle laiendavad pensionifondidele mõeldud tulumaksuoodustused.

Üldandmed

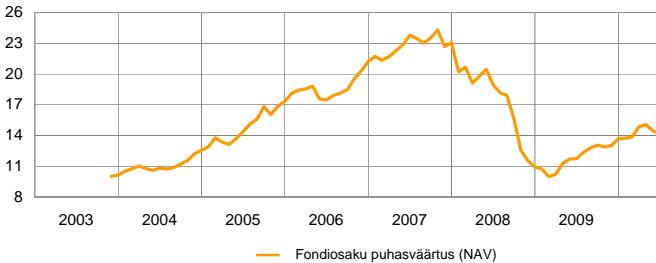
Fondivalitseja	Swedbank Investeeringifond AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	2003
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhaskväärtus (NAV)	14.17 EEK
Fondi varade puhaskväärtus	425 228 400 EEK
Haldustasu aastas	1.4%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	21.1%
---------------	-------

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	3.5%	-2.0%	-4.8%	20.7%	-40.4%	-1.5%	41.4%
Aasta baasil				20.7%	-15.9%	-0.3%	5.4%

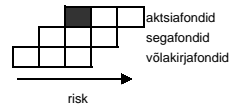
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus	24.0%	38.0%	22.4%	8.6%	-52.5%	25.1%	

Fondijuhi kommentaar

Juunis sai aktsiaturgude negatiivne suund uut hoogu. Aktsiahinnad kukkusid maailma enamikel suurimatel turgudel. Fondi portfellis näitasid positiivset tootlust vaid Rootsi ja areneva Aasia aktsiad, mille hind eurodes mõõdetuna kasvas vastavalt 3,6% ja 1,7% võrra. Üleilmse aktsiaturgude kukkumise peamiseks põhjuseks oli kasvav mure globaalse majanduskasvu aeglustumisest aasta II poolel. Pea kõikidest maailma majanduskeskustest tuli signaale majandusaktiivsuse pidurdumisest, mis tõeseks osutumisel võib hakata pärssima ettevõtete kasumlikkust.

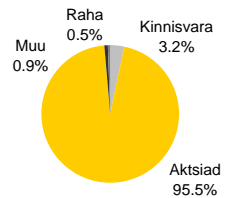
Fondi portfellis kasutasime aktsiaturgude langust väga piiratud ulatuses aktsiate ostmiseks. Juulis on finantsturud traditsiooniliselt madalama likviidsusega, mis võib lühiajaliselt põhjustada turgudel suuremaid kõikumisi. Oleme arvamusel, et peagi avaldatavad kvartaalsed majandustulemused ja eelkõige ettevõtete endapoolne nägemus aasta II poole väljavaadetele määravad lähikuude aktsiaturgude suuna.

Riskiaste

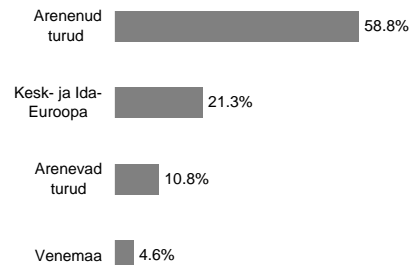


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

Portfell varaklasside järgi



Aktsiportfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA Europe Index Equity Fund	8.3%
SPDR Trust Series 1	7.9%
SSGA USA Index Equity Fund	7.9%
DB X-Trackers MSCI Europe	7.2%
SSGA Tracks Pan Euro	7.0%
DB X-Trackers MSCI USA	5.7%
Luxor Eastern Europe Index Fund	5.3%
Aviva CEE Equity Fund	5.1%
OMXS30 ETF	4.9%
SSGA Japan Index Equity Fund	4.5%

Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, mistõttu paigutused vabatahtlikesse pensionifondidesse on tulumaksuvabad. Aasta jooksul osakute omandamiseks tehtud maksetelt tagastatakse tulumaks 15% ulatuses aasta kogutulust. Vabatahtliku pensionifondi osakuid saab pärast kahe aasta möödumist nende ostmisest tagasi müüa.