

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

28. veebruar 2011

Investeeringispõhimõtted

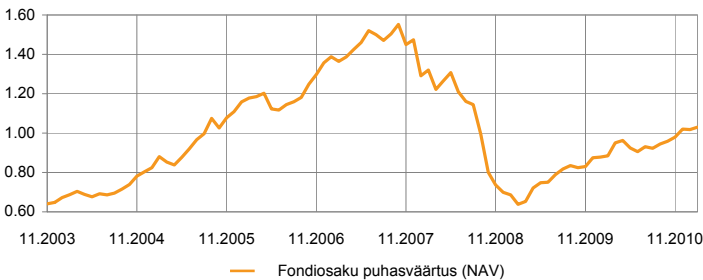
Swedbank Pensionifond V3 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringutegevuse eesmärgiks on maksimaalne kapitali kasv pika aja jooksul. Fondi vara investeeritakse peamiselt Eesti ja välismaistesse aktsiatesse, vajadusel ka rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fond on mõeldud Eesti residentidest erainvestorile pikaajaliseks investeerimiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufond AS
Fondijuht	Katrin Rahe
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhaskväärtus (NAV)	1.02997 EUR
Fondi varade puhaskväärtus	32 849 828 EUR
Haldustasu aastast	1.4%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal)	20.0%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	1.0%	1.2%	5.1%	16.4%	61.5%	-22.0%	-12.6%	58.9%
Aasta baasil				16.4%	27.1%	-7.9%	-2.6%	6.7%

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Tootlus*	24.0%	38.0%	22.4%	8.6%	-52.5%	25.1%	16.6%	

Fondijuhi kommentaar

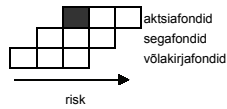
Swedbank Pensionifond V3 tootlus oli veebruaris 1,2% ning tootlus aasta algusest on 1,0%. Veebruar moodus maailma aktsiaturgudel regioniti väga eripalgeliselt. Nagu jaanuaris, ei läinud ka sel kuul enamusel arenevatest aktsiaturgudest just kõige paremini ning need jätkasid arenenutega võrreldes oluliselt kehvema tootluse pakkumist. Põhjuseks oli eelkõige riskiteadlikkuse kasv seoses uue rahutuste lainega Põhja-Aafrikas (Liibüa) pärast olukorra ajutist lahendamist (Egiptus). Ühtlasi jõudis nafta hind rekordtasemele. Areneva Aasia (v.a. Jaapan) aktsiaturud langesid eurodes mõõdetuna pea 4,8%. Teisalt, tõusev naftahind aitas tugevalt kaasa aktsiahindade tõusule Venemaal (+4,4%). Samuti oli kuu positiivne Baltikumi aktsiatele (+2%). Suurematest 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 ajaloo kõrgeimale tasemele. Teisalt aga paistab, et inflatsioon on võtnud oodatust kiiremat tempot. Euroala valitsused tegelesid viitsivalt võlakriisiga ning uute abinõude pakett peaks avalikustatama EU juhtide kohtumisel märtsis. Meeliterutavimaks sündmuseks oli veebruaris alguses seni ECB juhi kohale peafavoriidiks peetud Axel Weberi kõrvaleastumine ning uue kindla kandidaadi puudumine. 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 globaalset majanduskasvu väljavaadet.

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

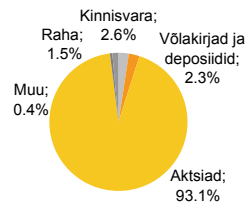
Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.

Riskiaste

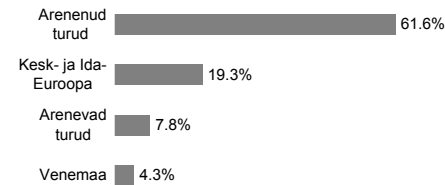


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

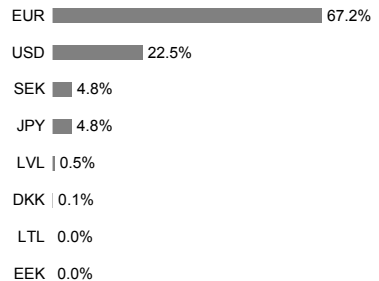
Portfell varaklasside järgi



Aktsiaporfell regionide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA Europe Index Equity Fund	8.7%
SSGA USA Index Equity Fund	8.6%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	8.0%
SSGA Tracks Pan Euro	7.9%
SPDR Trust Series 1	7.5%
Völakirjad	Osakaal
Lyxor Euro Corporate Bond ETF	2.3%