

Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

31. august 2010

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

Investeeringispõhimõtted

Fondi põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringitegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilse tulu teenimine ja mõdukas kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse. Fond on mõeldud Eesti residentist erainvestorile pikaajaliseks investeeringuks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksuoodustused.

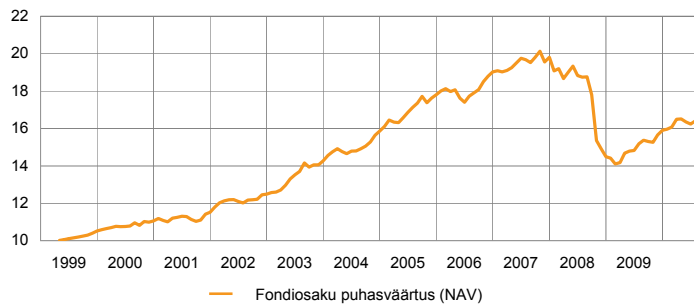
Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	1998
Fondiosaku puhaskväärtus (NAV)	16.42 EEK
Fondi varade puhaskväärtus	128 041 138 EEK
Haldustasu aastas	1.2%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	10.5%
---------------	-------

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	3.2%	0.1%	0.4%	6.8%	-15.9%	-5.4%	63.1%
Aasta baasil				6.8%	-5.6%	-1.1%	4.4%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	14.3%	11.1%	12.3%	6.9%	4.1%	-26.8%	9.7%

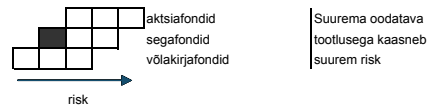
Fondijuhi kommentaar

Augustis suurenes rahvusvahelistel finantsturgudel taas kartus maailma majanduskasvu jätkusuutlikkuse suhtes. Üha jõulisemalt levis investorite hulgas arvamus, et peale eelarv poliitilise majandusstiimulite ammendumist, on aasta viimastel kuudel oodata suuremate majanduskeskuste (eelkõige USA) pöördumist taas langusesse. Selle tulemusena leidis finantsturgudel aset varade ulatuslik ümberpaigutamine vähem riskantsetesse instrumentidesse – enamik aktsiaturge langes ning arenenud riikide valitsuste võlakirjade hinnad valdavalt tõusid. Fondi portfellis näitasid positiivset tootlust investeeringud Balti riikide ning areneva Aasia riikide aktsiaturgudele. Suurima kukkumise tegi augustis läbi Rootsi aktsiaturg, mis aasta algusest on Eesti kroonisi mõõdetuna siiski tõusnud enam kui 15%.

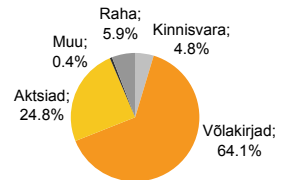
Swedbank Pensionifond V1 tootlus oli augustis +0.1% ning tootlus aasta algusest on +3.2%. Ettevaates oleme arvamusel, et suurriikide majanduskasv on aasta lõpu poole küll aeglustumas, kuid uut majanduslangust suudetakse vältida. Rahapoliitika püsib pea kõikjal majanduskasvu toetavana, ettevõtete laovarud ei ole ohtlikult suurenenud ning arenevate riikide majandused jätkavad kasvamisest. Täna stalt aktsiaturgude hinnatasemetelt peaks selline areng looma eeldused mõeldukaks tõusutrendiks. Optimistlikumat ettevaadet on toetamas ka augustis aset leidnud oluline investeeringute väljavooli enamikest arenenud riikide aktsiafondidest. Seetõttu otsustasime augusti viimasel nädalal oma positsioone aktsiaturgudel taas suurendada.

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

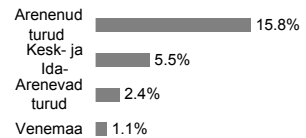
Riskiaste



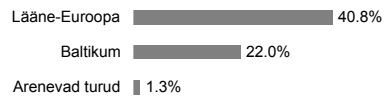
Portfell varaklasside järgi



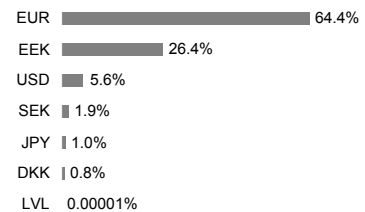
Aktsiportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	3.5%
SSGA Tracks Pan Euro	3.3%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	3.1%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.4%
SSGA USA Index Equity Fund	1.7%
Võlakirjad	Osakaal
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	8.6%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	7.5%
Sampo Pank EEK 28.01.2011	7.5%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	7.2%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.1%