

Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

31. oktoober 2010

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

Investeeringispõhimõtted

Fondi põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensioniee jäämist. Fondi investeeringustegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilse tulu teenimine ja mõeldukas kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse. Fond on mõeldud Eesti residentidest erainvestoritele pikaajaliseks investeerimiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

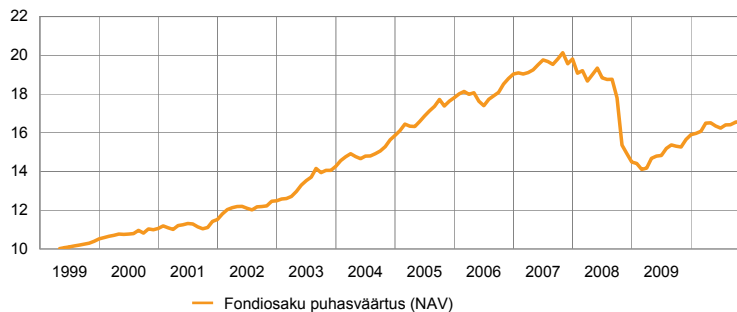
Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufond AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	1998
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	16.60 EEK
Fondi varade puhasväärtus	129 527 061 EEK
Haldustasu aastas	1.2%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 10.4%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	4.4%	0.4%	1.2%	8.8%	8.1%	-17.5%	-4.5%	65.0%
Aasta baasil				8.8%	4.0%	-6.2%	-0.9%	4.5%

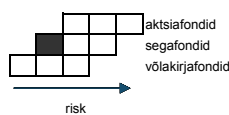
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus*	14.3%	11.1%	12.3%	6.9%	4.1%	-26.8%	9.7%

Portfell regioonide järgi

Swedbank Pensionifond V1 tootlus oli oktoobris 0,4% ning tootlus aasta algusest on 4,4%. Oktoobris olid rahvusvahelised finantsturud äraootaval seisukohal. Lühikese perioodi sisse koondus palju olulisi tegureid, mis turgude arengut oluliselt mõjutavad – kuu keskel sai avalöögi ettevõtete III kvartali majandustulemuste avaldamine, novembri esimesel nädalal leidsid aga aset USA kongressi valimised ning USA keskpanga korraline koosolek, kus langetati otsus majanduse edasise stimuleerimise suhtes. Fondi portfellis näitasid parimat tootlust investeeritud Balti riikide aktsiaturgudele, kus keskmiselt tõusid hinnad kuuga enam kui 5% võrra. Ainsana jäid Eesti kroonise mõõdetuna negatiivse poole peale investeeritud Rootsi ja Jaapani aktsiaturgudele. Kuu jooksul vähendasime investeringuid Jaapani aktsiaturule ning suunasime täiendavaid investeringuid Ladin-Ameerika aktsiaturgudele. Oleme arvamusel, et järjest tugevnev Jaapani jeeni vahetuskuress on jätmas suurt negatiivset mõju selle riigi eksportivate ettevõtete kasumlikkusele. Võlakirjaturgude suhtes oleme arvamusel, et arenenud riikide valitsuste pikemate võlakirjade intressid hakkavad üha selgemini näitama järk-järgulist ülespoole liikumist. Seetõttu eelistame neile endiselt krediidipremiat sisaldavaid ettevõtete võlakirju ning arenenud riikide valitsuste lühikese tähtajaga võlakirju.

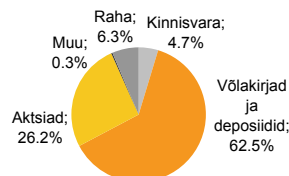
* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmist perioodide tootluse kohta. Vallisturgudele investeerivad fondid on tunduvalt valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.

Riskiaste

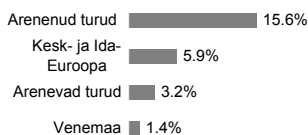


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

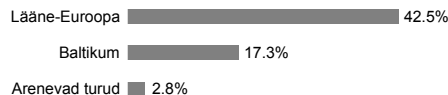
Portfell varaklasside järgi



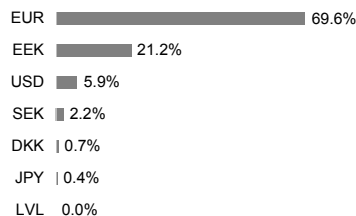
Aktsiportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	3.6%
SSGA Tracks Pan Euro	3.4%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	3.3%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.5%
SSGA USA Index Equity Fund	1.7%
Võlakirjad	Osakaal
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	8.5%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	8.2%
Sampo Pank EEK 6.85% 28.01.2011	7.4%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	7.1%
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	6.8%