

Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

31. detsember 2010

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

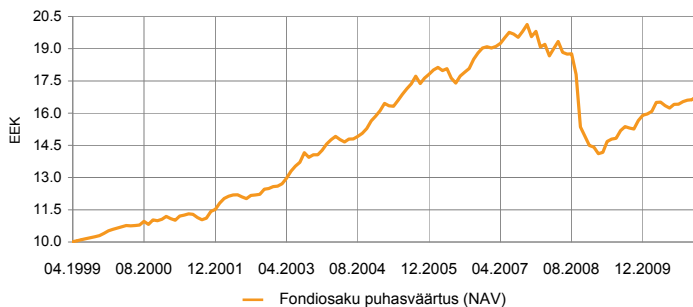
Investeeringispõhimõtted

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

Üldandmed

| | |
|--|---|
| Fondivalitseja | Swedbank Investeeringufondid AS |
| Fondijuht | Katrin Rahe |
| Kontakt | Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid |
| Asutamisaasta | 1998 |
| Fondiosaku puhasväärtus (NAV) | 16.78 EEK |
| Fondi varade puhasväärtus | 122 771 466 EEK |
| Haldustasu aastas | 1.2% |
| Väljalaskmistasu | 1.0% |
| Tagasivõtmistasu | 1.0% |
| Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal) | 10.3% |

Fondi tootlus*



| | aasta algusest | 1 kuu | 3 kuud | 1 aasta | 2 aastat | 3 aastat | 5 aastat | loomisest |
|--------------|----------------|-------|--------|---------|----------|----------|----------|-----------|
| Tootlus* | 5.5% | 0.9% | 1.5% | 5.5% | 15.8% | -15.3% | -5.8% | 66.7% |
| Aasta baasil | | | | 5.5% | 7.6% | -5.4% | -1.2% | 4.5% |

| | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|----------|-------|-------|-------|------|------|--------|------|------|
| Tootlus* | 14.3% | 11.1% | 12.3% | 6.9% | 4.1% | -26.8% | 9.7% | 5.5% |

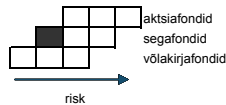
Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond V1 tootlus oli detsembris 0,9% ning tootlus aasta algusest on 5,5%. 2010.a viimane kuu mõõduis rahvusvahelistel aktsiaturgudel positiivses meeleolus. Euroopa ääreala riikide valitsuste eelarvepositiivsuse jätkusuutlikkusega seonduv problemaatika jäi investorite silmis tahaplaanile. Aktsiaturgude tõusu vedasid eelkõige positiivsed uudised arenenud riikide majanduskasvu taaskiirenemisest ning USA eratarbijale suunatud eelarvestiimulite pikendamisest 2011. aastasse. Pensionifondi portfellis näitasid positiivset tootlust kõik aktsiaturud, kuhu fond investeeris – tugevaima kasvuga olid Kesk- ja Ida-Euroopa ning Venemaa (enam kui 7% eurodes mõõdetuna) ning nõrgima kasvuga Baltikumi aktsiaturud (1% eurodes mõõdetuna). Arenenud riikide võlakirjaturgudel jätkus IV kvartali alguses alanud pikema tähtajaga intresside tõusust tulenev intressikõvera järsenemine. Nii tõusis Saksamaa valitsuse 10-aastaste võlakirjade intress kuuga 30bp võrra, samas kui 2-aastaste võlakirjade intress püsis praktiliselt muutumatul tasemel. Arenenud riikide majandusliku elavnemine on tasapisi üle kandumas ka nende riikide tööturgudele. Ühelt poolt tingib majanduskasvu laiem kandepind tõenäoliselt 2011.a alguses jätkuva positiivse meeleolu aktsiaturgudel. Teisalt peaks see aga avaldama täiendavat survet valitsuste pikemaajalistele võlakirjadele. Seetõttu eelistame endiselt valdavalt lühikese tähtajaga võlakirju. Uue võimalusena näeme positsioonide suurendamist Kesk- ja Ida-Euroopa valitsuste euros denomineeritud võlakirjadesse, kus 2010.a. viimastel kuudel leidis koos euroala eelarveprobleemide taas-esilekerkimisega aset teatav mügitsurve.

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kaevada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmistel perioodidel tootluse kohta. Valliturgudele investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist.

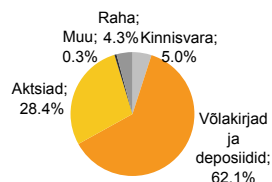
Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.

Riskiaste

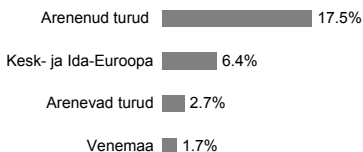


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

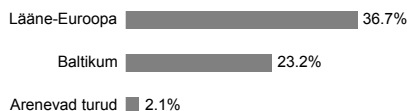
Portfell varaklasside järgi



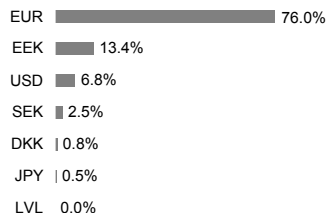
Aktsiaporfell regioonide järgi



Võlakirjaporfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

| Aktsiad | Osakaal |
|--|---------|
| SPDR Trust Series 1 | 4.2% |
| SSGA Tracks Pan Euro | 3.8% |
| Lyxor Eastern Europe Index ETF | 3.5% |
| SSGA Europe Index Equity Fund | 2.5% |
| SSGA USA Index Equity Fund | 2.0% |
| Võlakirjad | Osakaal |
| Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF | 8.7% |
| PIMCO Global Inv Grade Credit Fund | 8.4% |
| Sampo Pank EEK 6.85% 28.01.2011 | 7.8% |
| DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF | 7.4% |
| Lithuania EEK 0% 07.07.2011 | 6.5% |