

# Swedbank Pensionifond V2 (Kasvustrateegia)

31. oktoober 2010

## Investeeringisphimõtted

Swedbank Pensionifond V2 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringitegevuse eesmärgiks on stabiilne kapitali kasv pikema aja jooksul. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fond on mõeldud Eesti residentidest erainvestorile pikaajaliseks investeeringuks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksuoodustused.

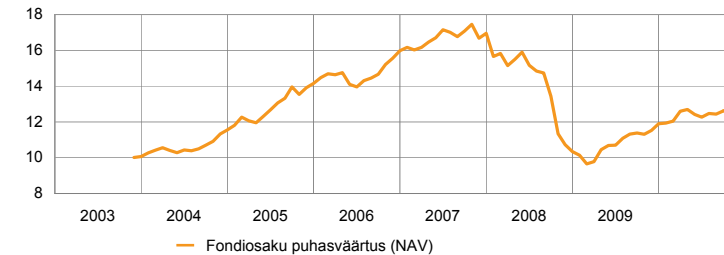
## Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringisfondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	12.73 EEK
Fondi varade puhasväärtus	238 006 215 EEK
Haldustasu aastas	1.3%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 14.7%

## Fondi tootlus\*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	7.0%	0.9%	2.0%	12.6%	12.3%	-27.1%	-6.0%	26.4%
Aasta baasil				12.6%	6.0%	-10.0%	-1.2%	3.5%

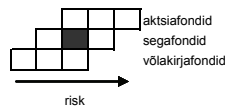
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus*	14.7%	22.5%	12.9%	6.1%	-39.0%	15.0%	

## Portfell regioonide järgi

Swedbank Pensionifond V2 tootlus oli oktoobris 0,9% ning tootlus aasta algusest on 7,0%. 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 investeeringud Balti riikide aktsiaturgudele, kus keskmiselt tõusid hinnad kuuga enam kui 5% võrra. Ainsana jäid Eesti kroonis mõõdetuna negatiivse poole peale investeeringud Rootsi ja Jaapani aktsiaturgudele. Kuu jooksul vähendasime investeeringuid Jaapani aktsiaturule ning suunasime täiendavaid investeeringuid Ladina-Ameerika aktsiaturgudele. Oleme arvamisel, et järjest tugevnev Jaapani jeeni vahetuskuress on jätmas suurt negatiivset mõju selle riigi eksportivate ettevõtete kasumlikkusele. Võlakirjaturgude suhtes oleme arvamisel, et arenenud riikide valitsuste pikemate võlakirjade intressid hakkavad üha selgemini näitama järk-järgulist ülespoole liikumist. Seetõttu eelistame neile endiselt krediidipreemiast sisaldavaid ettevõtete võlakirju ning arenenud riikide valitsuste lühikese tähtajaga võlakirju.

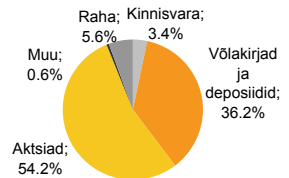
\* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Välisturgudele investeeritud fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või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

## Riskiaste

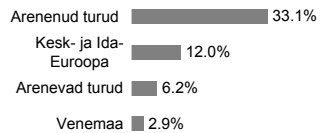


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

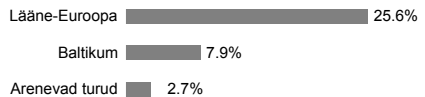
## Portfell varaklasside järgi



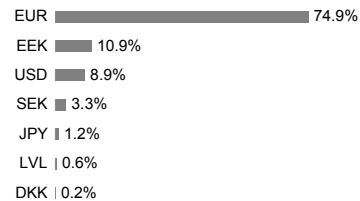
## Aktsiportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Portfell valuutade järgi



## Suurimad investeeringud

<b>Aktsiad</b>	<b>Osakaal</b>
DB x-Trackers MSCI World Index ETF	7.1%
SSGA USA Index Equity Fund	6.6%
SSGA Tracks Pan Euro	5.5%
Aviva CEE Equity Fund	4.2%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	3.9%
<b>Võlakirjad</b>	<b>Osakaal</b>
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	4.6%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	4.5%
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	4.4%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	3.4%
Bluebay High Yield Bond Fund	2.8%