

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

30. aprill 2010

Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond V3 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeerimistegevuse 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 residentist erainvestorile pikaajaliseks investeerimiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

Üldandmed

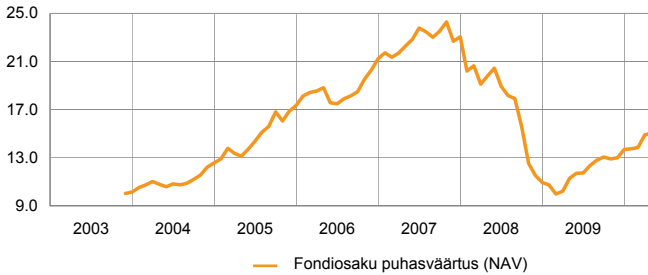
Fondivalitseja Swedbank Investeeringufondid AS
 Fondijuht Kristjan Tamla
 Asutamisaasta 2003
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310
 www.swedbank.ee/fondid

Fondiasaku puhasväärtus (NAV) 15.16 EEK
 Fondi varade puhasväärtus 444 669 690 EEK
 Haldustasu aastast 1.4%
 Väljalaskmistasu 1.0%
 Tagasivõtmistasu 1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 21.4%

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	10.1%	1.3%	9.7%	33.5%	-32.4%	14.8%	50.4%
Aasta baasil				33.5%	-12.2%	2.8%	6.6%

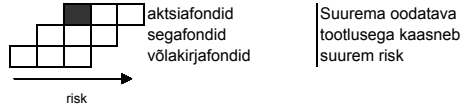
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus	24.0%	38.0%	22.4%	8.6%	-52.5%	25.1%	

Fondijuhi kommentaar

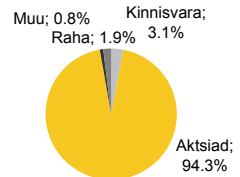
Aprilli alguses jätkasid enamik globaalseid aktsiaturge tõusulainel, mida toetasid ettevõtete paranevad kasumiootused ning täiendavad märgid majanduskasvu kiirenemisest Ameerika Ühendriikides. Kuu keskpaigas aktsiaturgude suund aga pöördus. Eelkõige avaldas riskantsetele varaklassidele negatiivset mõju Kreeka riigivõla ja selle rahastamisega seotud probleemide paisumine. Suurima positiivse panuse fondi aprilli tootlusesse andsid investeeringud Balti riikide ja Rootsi aktsiaturule, mis euros mõõdetuna kasvasid enam kui 4%.

Terve aprilli jooksul eelistasime arenevate riikide (eelkõige Kesk- ja Ida-Euroopa) ja Jaapani aktsiaturge euroalale. Ettevaates oleme arvamusel, et Kreeka riigivõlaga seotud probleemid võivad lühiajaliselt turgude hinnakõikumisi suurendada. Samas on globaalne majanduskasv (eelkõige USAs) tänaseks juba märksa tugevamatel alustel kui veel mõni kuu tagasi ning ettevõtete kasumlikkus taastunud. Seega oleme arvamusel, et turgude võimalik lühiajaline kukumine on soodne positsioon aktsiate soetamiseks.

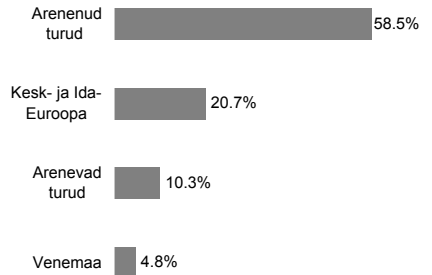
Riskiaste



Portfell varaklasside järgi



Aktsiaportfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity Fund	9.0%
SPDR Trust Series 1	8.0%
SSGA Europe Index Equity Fund	7.7%
SSGA Tracks Pan Euro	7.1%
DB X-Trackers MSCI Europe	6.7%
Aviva CEE Equity Fund	6.4%
DB X-Trackers MSCI World	5.7%
Luxor Eastern Europe Index Fund	5.2%
OMXS30 ETF	4.6%
Swedbank Venemaa Aktsiafond E-osak	4.5%

Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, mistõttu paigutused vabatahtlikesse pensionifondidesse on tulumaksuvabad. Aasta jooksul osakute omandamiseks tehtud maksetelt tagastatakse tulumaks 15% ulatuses aasta kogutulust. Vabatahtliku pensionifondi osakuid saab pärast kane aasta möödumist nende ostmisest tagasi müüa.