

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

30. september 2010

Investeeringispõhimõtted

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

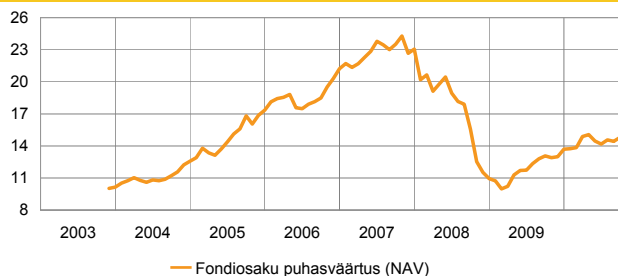
Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	14.78 EEK
Fondi varade puhasväärtus	453 766 718 EEK
Haldustasu aastas	1.4%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 21.3%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	8.0%	2.4%	4.3%	13.2%	-5.0%	-37.2%	-12.1%	45.8%
Aasta baasil				13.2%	-2.5%	-14.4%	-2.5%	5.7%

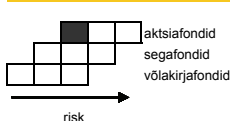
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus*	24.0%	38.0%	22.4%	8.6%	-52.5%	25.1%	

Fondijuhi kommentaar

Ajalooliselt on september olnud aktsiaturgudele üheks nõrgemaks kuuks. Tänavuse aasta III kvartali lõpp kujunes aga ajaloolises perspektiivis erandlikuks – rahvusvahelised aktsiaturud näitasid viimase 18 kuu parimat tootlust. Osalt oli selle taga negatiivsele augustile järgnenud korrektsioon. Fundamentaalse poole pealt toetasid aga turge suuremat keskpankade poolt saadetud selge sõnum intressimäärade püsimisest madalal tasemel ning maailma majandustsükli käekäiku puudutavate negatiivsete üllatusmomentide vähemalt ajutine peatumine. Fondi portfellis näitasid suurimat tõusu investeeringud Rootsi aktsiaturule, mis Eesti kroonis mõõdetuna kasvasid kuuga pea 10% võrra. Ameerika Ühendriikide ja Jaapani aktsiaturule tehtud investeeringute tootlust pärssis aga nende piirkondade valuutade ulatuslik nõrgenemine euro suhtes.

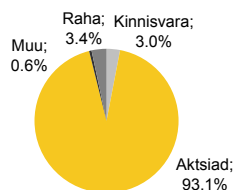
Swedbank Pensionifond V3 tootlus oli septembris 2.4% ning tootlus aasta algusest on 8%. Septembri arengud kinnitasid meie nägemust lähituleviku perspektiivide suhtes – suurriikide majanduskasv on võrreldes aasta esimese poolega küll aeglustumas, kuid uut majanduslangust suudetakse vältida. Seetõttu hoidsime kuu jooksul fondi portfelli suhteliselt muutumatuna, investeerides 2/3 vahenditest arenenud riikide aktsiaturgudele ning 1/3 vahenditest arenevate riikide aktsiaturgudele. Pikemas perspektiivis näeme suurima ohuallikana ajaloolises perspektiivis massiivsete rahavoogude liikumist arenevate riikide aktsiaturgudele. Jätkame nende turgude hoolikat jälgimist võimalike finantsmullide tekkimise perspektiivist.

Riskiaste

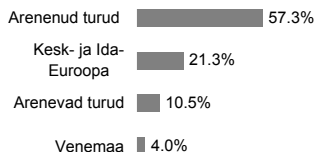


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

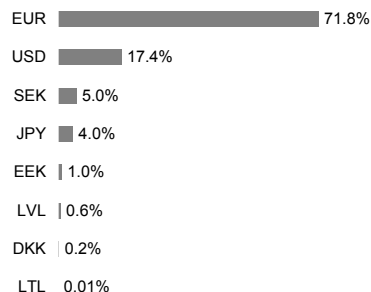
Portfell varaklasside järgi



Aktsiportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA Europe Index Equity Fund	8.3%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	7.6%
SSGA Tracks Pan Euro	7.5%
SPDR Trust Series 1	7.3%
SSGA USA Index Equity Fund	7.3%
Aviva CEE Equity Fund	5.4%
DB x-Trackers MSCI World Index ETF	5.4%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	4.7%
OMXS30 ETF	4.6%
Wellington EM Equity Portfolio	4.1%

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kaheneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Väälisturgudele 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.