

# Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

31. oktoober 2010

## Investeeringispõhimõtted

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

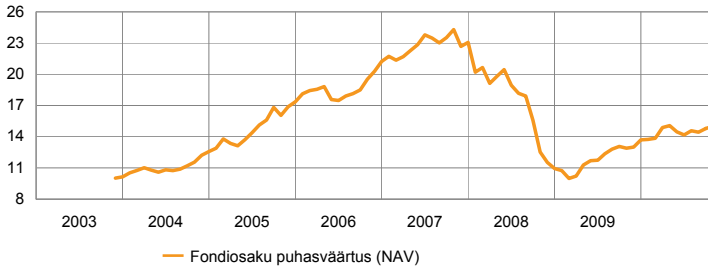
## Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufond AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	14.99 EEK
Fondi varade puhasväärtus	462 915 081 EEK
Haldustasu aastas	1.4%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 21.2%

## Fondi tootlus\*



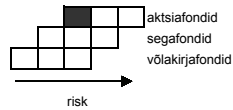
	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	9.5%	1.4%	3.0%	16.3%	19.7%	-38.3%	-6.6%	47.9%
Aasta baasil				16.3%	9.4%	-14.9%	-1.4%	5.9%

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

## Portfell regioonide järgi

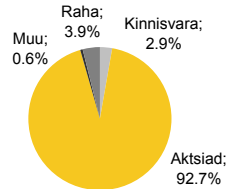
Swedbank Pensionifond V3 tootlus oli oktoobris 1,4% ning tootlus aasta algusest on 9,5%. Oktoobris olid rahvusvahelised finantsturud äraootaval seisukohal. Lühikese perioodi sisse koondus palju olulisi tegureid, mis turgude arengut mõjutavad – kuu keskel sai avalöögi ettevõtete III kvartali majandustulemuste 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 investeringud Balti riikide aktsiaturgudele, kus keskmiselt tõusid hinnad kuuga enam kui 5% võrra. Ainsana jäid Eesti kroonis mõelduna negatiivse poole peale investeringud Rootsi ja Jaapani aktsiaturgudele. Kuu jooksul vähendasime investeringuid Jaapani aktsiaturule ning suunasime täiendavaid investeringuid Ladina-Ameerika aktsiaturgudele. Oleme arvamusel, et järjest tugevnev Jaapani jeeni vahetuskurs on jätmas suurt negatiivset mõju selle riigi eksportivate ettevõtete kasumlikkusele. Sektorite lõikes oleme kaalumas investeringute suurendamist pangandussektori aktsiatesse. Need on viimase kolme kuu jooksul jäänud oluliselt alla aktsiaturgude keskmisele kasvule, samas kui negatiivne uudistevoog finantssektori karmistuvate regulatsioonide osas on meie arvates tänaseks suuresti möödunud.

## Riskiaste

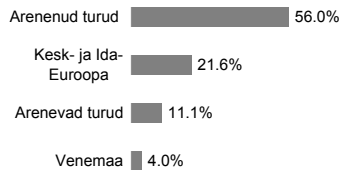


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

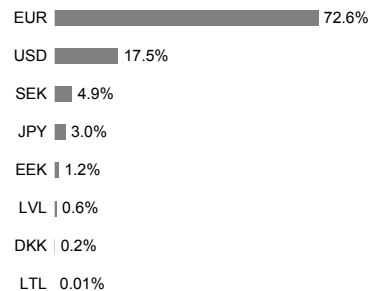
## Portfell varaklasside järgi



## Aktsiaportfell regioonide järgi



## Portfell valuutade järgi



## Suurimad investeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA Europe Index Equity Fund	8.3%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	7.7%
SSGA Tracks Pan Euro	7.6%
SPDR Trust Series 1	7.3%
SSGA USA Index Equity Fund	7.2%
Aviva CEE Equity Fund	5.5%
DB x-Trackers MSCI World Index ETF	5.4%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	4.8%
OMXS30 ETF	4.5%
Wellington EM Equity Portfolio	4.0%

\* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Vallisturgudele investeerivad fondid on tundiüks valutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Tutvu fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel [www.swedbank.ee/fondid](http://www.swedbank.ee/fondid) või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.