

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

31. mai 2012

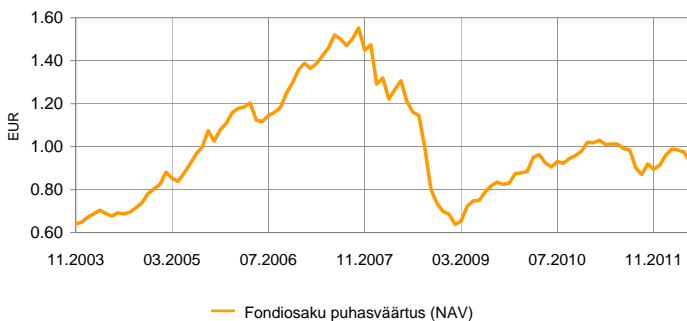
Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia) on vabatahtliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi eesmärgiks on saavutada vara väärtuse pikaajaline kasv ja seeläbi täiendava sissetuleku võimaldamine Fondi investoritele pärast nende pensionile jäämist. Fond investeerib kuni 100% oma varadest aktsiariskiga väärtpaperitesse.

Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Katrin Rahe
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	0.93097 EUR
Fondi varade puhasväärtus	29 965 883 EUR
Haldustasu aastas	1.4%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal)	11.3%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	1.9%	-4.6%	-5.8%	-8.0%	0.8%	24.5%	-36.3%	45.7%
Aasta baasil				-8.0%	0.4%	7.6%	-8.6%	4.5%

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Tootlus*	24.0%	38.0%	22.4%	8.6%	-52.5%	25.1%	16.6%	-10.5%

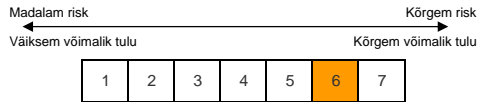
Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond V3 tootlus oli mais -4,6% ning tootlus aasta algusest on 1,9%. Maikuu möödus finantsturgudel ärevas meeleolus. Teravdatud tähelepanu alla jõudis Kreeka, kus värskest valitud parlament ei suutnud korduvatest katsetest hoolimata valitsust moodustada ja saadeti laiali. Ilma toimiva valitsuseta riigil aga puudub võimalus saada rahvusvahelistelt kreditoridelt toetust ning hinnanguliselt jätkub Kreekal endal finantsvahendeid veel umbes kuuks. Kreeka euroalast lahkumise ning sellega seotud finantsvapurustuste risk on märgatavalt kasvanud, ehkki meie hinnangul on tõenäolisemaks siiski kokkuleppele jõudmine nn. Troikaga. Lisaks viitavad ettevaatavad indikaatorid üha enam majanduse aeglustumisele euroalal tervikuna. Ka USA majanduse kohta laekunud uudised olid kuu jooksul pigem negatiivsed, selge pettumuse valmistas investoritele mai alguses avaldatud tööturustatistika.

Maailma aktsiaturud langesid ja jõudsid kuu lõpuks tasemetele, kust aastat alustati. Arenenud regioonidest said enim kannatada investorite negatiivses fookuses oleva Lääne-Euroopa aktsiad (-6,1%), sealhulgas Rootsi (-8,8%), samas USA aktsiad lõpetasid positiivsel alal (+0,34%, kõik tootlused eurodes) tänu dollari olulisele tugevnemisele euro suhtes (+6,6%). Arenevatest regioonidest langesid enim Venemaa (-15,1%) ja Ida-Euroopa aktsiad (-11,7%). Ladina-Ameerika tootluseks jäi -7,1%. Areneva Aasia aktsiaturgudele ei mõjunud hästi uudised Hiina majanduse jahtumisest, kuid tänu ägenenud võlakriisist tulenenud euro nõrkusele lõpetas regioon vaid -3,1% juures.

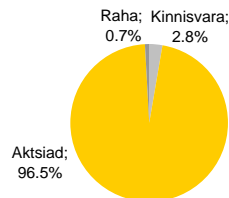
Fondi portfellis oleme juunis aktsiaturgude osas ettevaatlikult meelestatud ja hoiame aktsiaosakaalu neutraalsel tasemel. Langenud nafta hind toetab eratarbimist ning globaalne majanduslangus pole lähema kahe kvartali jooksul tõenäoline. Pikas horisondis näeme, et Euroopa aktsiad on teiste regioonidega võrreldes jõudnud äärmiselt atraktiivsele hinnatasemele.

Riskiaste

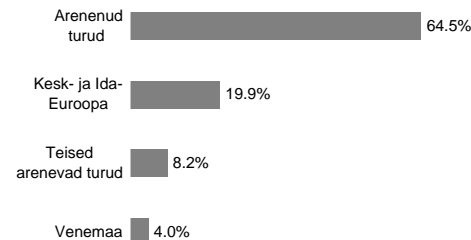


Skaalal toodud kategooriad põhinevad Fondi vara väärtuse kõikumisele viimase viie aasta jooksul.

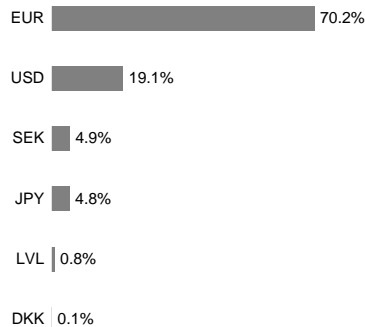
Portfell varaklasside järgi



Aktsiaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiaportfell	Osakaal
GAM Star US All Cap Equity Fund	8.9%
SSGA USA Index Equity Fund	8.7%
SSGA Tracks Pan Euro	8.1%
MSCI Europe Source ETF	6.5%
SSGA Europe Index Equity Fund	6.0%

Võlakirjaportfell	Osakaal
Lyxor ETF Euro Corporate Bond Fund	0.0%

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Välisriikidele 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 üllastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.