

# Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

28. veebruar 2010

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

## Investeeringispõhimõtted

Fondi põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringute eesmärgiks on võimalikult stabiilse tulu teenimine ja mõõdukas kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fond on mõeldud Eesti residentist erainvestorile pikaajaliseks investeeringuks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

## Üldandmed

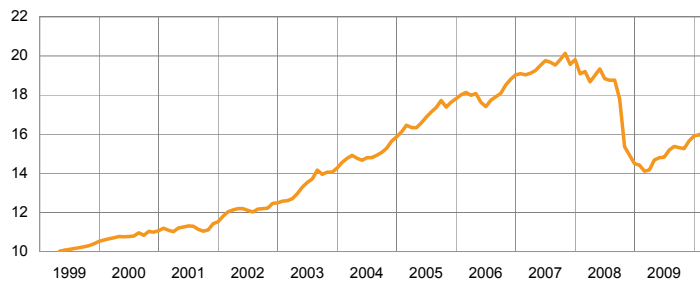
Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Jelena Fedotova
Asutamisaasta	1998
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	16.08 EEK
Fondi varade puhasväärtus	129 524 028 EEK
Haldustasu aastas	1.2%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	10.4%
---------------	-------

## Fondi tootlus



— Fondiosaku puhasväärtus (NAV)

	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	1.1%	0.7%	2.7%	14.0%	-15.5%	-2.3%	60.5%
Aasta baasil				14.0%	-5.5%	-0.5%	4.5%

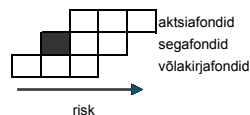
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	14.3%	11.1%	12.3%	6.9%	4.1%	-26.8%	9.7%

## Fondijuhi kommentaar

Suuremad aktsiaturud liikusid veebruaris peegelpildis võrreldes 2010.a esimese kuuga – kahe esimese nädala jooksul enamik riskantsete varade hindu valdavalt langes, kuid veebruari lõpuks taastas enamik turge oma kuu alguse väärtuse. Ka regionaalselt oli turgede käitumine veebruaris vastupidine eelnevale kuule – tugevaimat kasvu näitasid aktsiaturud (Ladina-Ameerika, USA, Rootsi), mis jaanuaris olid pigem nõrgapoolsed. Võlakirjaturgudel toimus üle pika aja euroala nõrgemate riikide riskipremiate alanemine, mistõttu näitasid Kreeka ja Iirimaa valitsuste võlakirjad fondi portfelliis tugevat kasvu. Veebruari jooksul suurendasime fondis natuke aktsiate osakaalu ning koos aktsiahindade tõusuga viis see kuu lõpuks meie positsioonid seadusega lubatud maksimaalse piiri lähedale. Suhteliselt kõige enam soetasime juurde arenenud Euroopa ning Kesk- ja Ida-Euroopa riikide aktsiaid, mida pidasime lühiajalises perspektiivis enim ülemüüduks. Vaadates kaugemale ette, näeme aktsiaturgudele mitmeid potentsiaalseid riskiallikaid. Mitmed majanduslikud juhtindikaatorid on meie hinnangul jõudnud tipule lähedale ning lisaks peame ühe tõenäolisemaks suuremate keskpankade poolt finantsturgudele pakutavat likviidsuse järk-järgulist vähendamist. Sellest lähtuvalt olene ettepoole vaadates pigem valmis aktsiapositsioone vähendada.

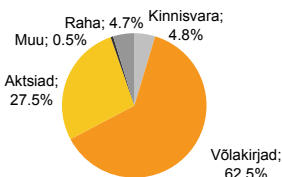
Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, mistõttu paigutatud vabatahtlikesse pensionifondidesse on tulumaksuvabad. Aasta jooksul osakute omandamiseks tehtud maksetel tagastatakse tulumaks 15% ulatuses aasta kogutulust. Vabatahtliku pensionifondi osakuid saab pärast kahe aasta möödumist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

## Riskiaste

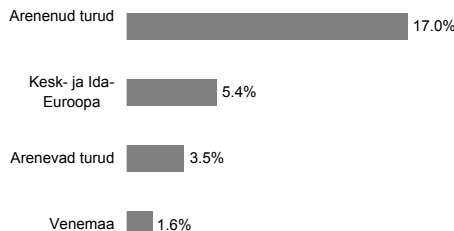


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

## Portfell varaklasside järgi



## Aktiivportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	3.9%
SSGA Tracks Pan Euro	3.4%
Luxor Eastern Europe Index Fund	2.6%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.2%
MSCI AC Far East XJP	1.7%
Võlakirjad	Osakaal
Sampo Pank EEK 28.01.2011	7.2%
Lithuania EEK 07.07.2011	5.9%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund	4.5%
Depositiit - Sampo Pank (EEK)	3.1%
Greece 4.3% 20.03.2012	3.0%