

# Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

31. mai 2010

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

## Investeeringispõhimõtted

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

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

## Üldandmed

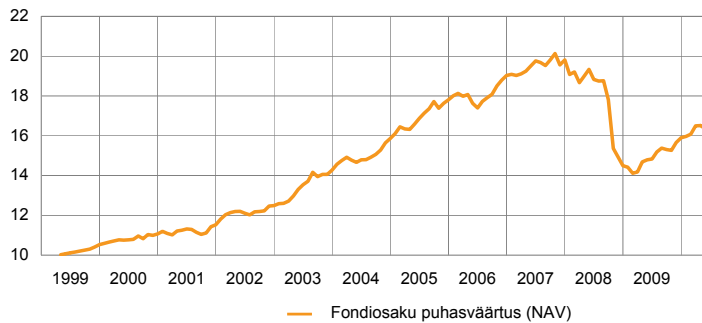
Fondilaitseja	Swedbank Investeeringufond AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	1998
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	16.35 EEK
Fondi varade puhasväärtus	131 512 606 EEK
Haldustasu aastas	1.2%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve	10.5%
---------------	-------

## Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	2.8%	-1.0%	1.7%	10.5%	-16.2%	-1.4%	63.2%
Aasta baasil				10.5%	-5.7%	-0.3%	4.5%

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

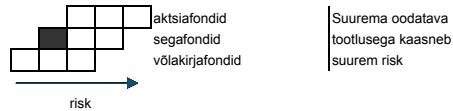
## Fondijuhi kommentaar

Mai alguses koostasid Euroopa Liit ja Rahvusvaheline Valuutafond ulatusliku finantsabi paketi riigi rahandusega raskustes olevate euroala riikide abistamiseks. See annab eelkõige euroala ääriikiide jaoks hingamisruumi eelarvepoliitika kontrolli alla saamisel ning vähendab turgude jaoks oluliselt tõenäosust, et mõned riiklikud võlakirjad võiksid lähiajal jääda lunastamata. Sellele vaatamata leidis rahvusvahelistel aktsiaturgudel mais aset suurim kuine langus alates 2009.a algusest. Turud pöörasid oma tähelepanu sellele, millist negatiivset mõju võivad eesootavad eelarvekärped avaldada maailma ja eelkõige euroala majanduse taastumisele. Suurima languse tegid läbi Baltikumi ja teiste Kesk-Euroopa riikide aktsiaturud, mis kohati kukkusid enam kui 10% võrra.

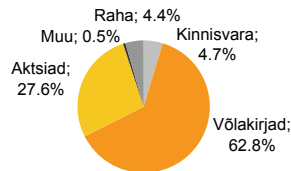
Swedbanki pensionifondides aitasid aktsiaturgude langust oluliselt pehmed konservatiivne strateegia võlakirjade portfellis ning viimaste kuude jooksul suurendatud positsioonid USA dollaris. Ettevaates oleme arvamusel, et madalal püsivad intressitasemed koos odavamaks muutunud aktsiahindadega pakuvad pikaajalisele investorile peagi taas soodsa võimaluse aktsiapositsioonide suurendamiseks. Samas plaanime võimaliku aktsiate soetamist vaid järkjärguliselt, sest määratus suurte majanduskeskuste eelarvepoliitika ümber võib lühiajaliselt turge veelgi madalamale suruda. Regionaalselt näeme üle pika aja taas huvitavaid investeerimisvõimalusi Ladina Ameerika aktsiaturgudel.

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

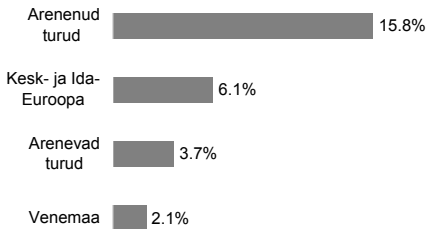
## Riskiaste



## Portfell varaklasside järgi



## Aktsiportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

<b>Aktsiad</b>	<b>Osakaal</b>
SPDR Trust Series 1	3.7%
SSGA Tracks Pan Euro	3.4%
Luxor Eastern Europe Index Fund	3.0%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.2%
MSCI AC Far East XJP	1.9%
<b>Võlakirjad</b>	<b>Osakaal</b>
Sampo Pank EEK 28.01.2011	7.2%
Lithuania EEK 07.07.2011	5.9%
Italy 5% 01.02.2012	5.7%
France 4.5% 12.07.2012	4.9%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund	4.5%