

Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

30. september 2010

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

Investeeringispõhimõtted

Fondi põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringitegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilse tulu teenimine ja mõeldud kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistes völakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse. Fond on mõeldud Eesti residentidest erainvestorile pikaajaliseks investeerimiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

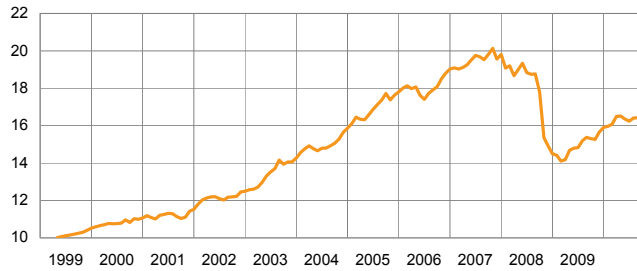
Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringifond AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	1998
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	16.53 EEK
Fondi varade puhasväärtus	128 903 966 EEK
Haldustasu aastas	1.2%
Väljalaskimistasu	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	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	4.0%	0.7%	1.8%	8.0%	-7.1%	-16.5%	-6.7%	64.3%
Aasta baasil				8.0%	-3.6%	-5.8%	-1.4%	4.5%

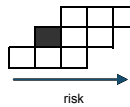
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus*	14.3%	11.1%	12.3%	6.9%	4.1%	-26.8%	9.7%

Fondijuhi kommentaar

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. Osalet oli selle taga negatiivsele augustile järgnenud korrektsioon. Fundamentaalse poole pealt toetadis aga turge suuremate keskpankade poolt saadetud selge sõnum intressimäärade püsimisest madalal tasemel ning maailma majandusliku 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.

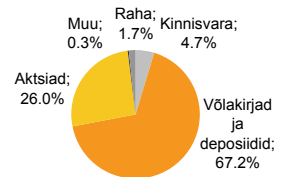
Swedbank Pensionifond V1 tootlus oli septembris 0,7% ning tootlus aasta algusest on 4%. Viimase kuu jooksul suurendasime fondi portfellis investeeringuid euroala ja arenevate riikide ettevõtete völakirjadesse. Septembri arengud kinnitasid meie nägemust lähituleviku perspektiivide suhtes – suurriikide majanduskasv on võrreldes aasta esimese poolega küll aeglustumas, kuid uut majanduslangust suudetakse vältida. Pikemas perspektiivis näeme suurima ohuallikana ajaloolises perspektiivis massiivsete rahavoogude liikumist arenevate riikide aktsiaturgudele. Jätkame nende turgude hoolikat jälgimist võimalike finantsmullide tekkimise perspektiivist.

Riskiaste

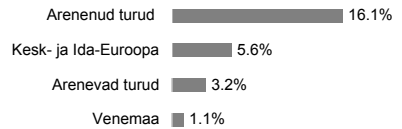


Suurema oodatava tootusega kaasneb suurem risk

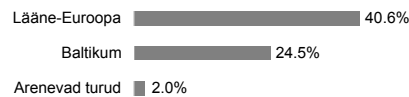
Portfell varaklasside järgi



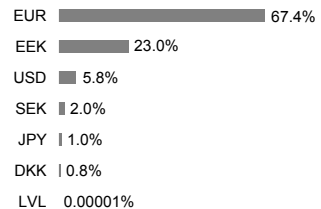
Aktsiaportfell regioonide järgi



Völakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	3.6%
SSGA Tracks Pan Euro	3.4%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	3.2%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.4%
SSGA USA Index Equity Fund	1.7%
Völakirjad	Osakaal
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	8.6%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	8.3%
Sampo Pank EEK 28.01.2011	7.4%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	7.1%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.1%

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kaheneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Vallisturgudele investeerivad fondid on tunduvalt valuutakursside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahaneemist. Tulevuse fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.