

Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

31. juuli 2012

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

Investeeringispehõimõtted

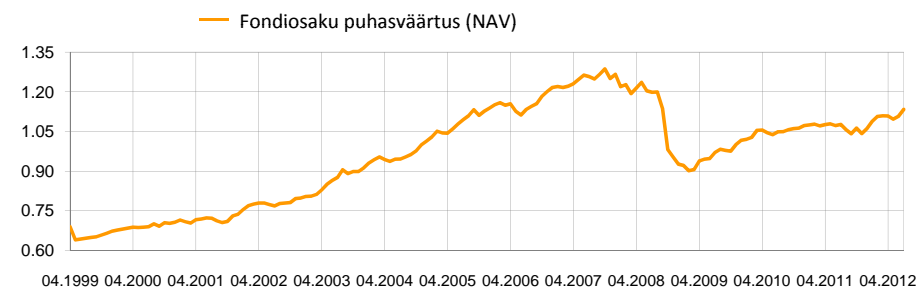
Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia) on vabatahtliku kogumispensionivõimaldamiseks loodud lepinguline investeeringisfond. Fondi eesmärgiks on saavutada vara väärtuse pikaajaline kasv ja seeläbi täiendava sissetuleku võimaldamine Fondi investoritele pärast nende pensionile jäämist. Fond investeerib kuni 30% oma varadest aktsiariskiga väärtipaberitesse ning ülejäänud osa võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, kinnisasjadesse ja muusse varasse.

Üldandmed

Fondivalitseja Swedbank Investeeringisfondid AS
 Fondijuht Katrin Rahe
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606
 www.swedbank.ee/fondid

Asutamisaasta 1998
 Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 1.13315 EUR
 Fondi varade puhasväärtus 8 156 574 EUR
 Haldustasu aastast 1.2%
 Väljalaskmistasu 1.0%
 Tagasivõtmistasu 1.0%
 Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal) 4.2%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	6.8%	2.3%	2.2%	5.2%	8.1%	16.7%	-9.9%	77.3%
Aasta baasil				5.2%	4.0%	5.3%	-2.1%	4.4%

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Tootlus*	11.1%	12.3%	6.9%	4.1%	-26.8%	9.7%	5.5%	-1.0%

Suurimad investeeringud

Aktiiv	Osakaal
MSCI Europe Source ETF	6.8%
GAM Star US All Cap Equity Fund	2.9%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	2.5%
Morgan Stanley Europe Equity Alpha Fund	2.0%
MSCI USA Source ETF	1.9%
Võlakirjaportfell	Osakaal
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	8.6%
Bluebay Inv Grade Bond Fund	8.4%
iShares Markit iBoxx € Corporate Bond Fund	8.4%
iShares Barclays Euro Corp Bond Fund	6.4%
Lyxor ETF Euro Corp Bond Fund ex Financials	5.1%

Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond V1 tootlus oli juulis 2,3% ning tootlus aasta algusest on 6,8%.

Juulikuus püsis finantsturgude fookus euroalal. Hoolimata kriisi ägenemisest lõpetasid nii riskantsed kui ka suhteliselt riskivad varaklassid kuu plusspoolle. Üheks aktiivsete optimisimise põhjuseks oli Euroopa Keskpanka (EKP) president, kelle ütluste jõuline iseloom kuu teises pooles viis riskantsed varaklassid tõusule. Samas ettearvatavalt võib öelda, et augusti alguse EKP istungi tulemused osutusid investorite jaoks pettumuseks. Ärevust tekitas ka Kreeka, mis pole suutnud IMF-ile ja Euroopa Komisjonile lubatud reforme piisava kiirusega ellu viia ning riigi võimalik lahkumine euroalast ja sellega kaasnevad riskid teistele euroala riikidele on muutunud järjest aktuaalsemaks. Majanduskasv jätkas globaalselt aeglustumistrendis – euroala tööstussektori ettevaatavad näitajad nõrgenesid ning ka USA SKT number jäi allapoole turu ootusi.

Aktiivportfellis oli arenenud regioonidest tugevaimaks Rootsi (+9,7%, kõik tootlused on eurodes). Euroopa ja USA aktsiaturud tugevnesid mõlemad +4,2%. Napilt jäi plussi ka Jaapan (+0,4%). Arenevate piirkondade aktsiaturud tõusid Aasia ja Venemaa juhtimisel (vastavalt +5,8% ja +5,7%). Ladina-Ameerika lõpetas +4,2% kõrgemal ja Baltikum ning Ida-Euroopa tõusid vastavalt +3,42% ja +1,0%. Euro nõrgenes kuu jooksul USA dollari suhtes -2,9%.

Võlakirjaturge mõjutas EKP baasintressi langetamine 0,25% võrra rekordmadala 0,75%-ni. Ühtlasi langetati 0%-ni finantsinstitutsioonide hoiustelt makstav intressimäär. Võlakirjade intressimäärad järgisid keskpanka liigutust – Saksamaa 2a ja 10a võlakirjade intressimäär langes vastavalt 20 bp ja 30 bp, sealjuures püsis 2a intressimäär pea terve kuu negatiivsel alal. Nii investeerimisjärgu kui ka sellest nõrgema kvaliteediga võlakirjade riskipreemid kahanesid pisut. Fondi portfellis lõpetasid parima tootlusega euroala valitsusvõlakirjad (+3,2%). Suhteliselt hästi läks ka arenevate turgude eurodes nomineeritud valitsusvõlakirjadel (+2,5%) ja euroala ettevõtete heakvaliteedilistel võlakirjadel (+2,3%).

Augustis oleme aktiivsete suhtes jätkuvalt positiivselt meelestatud – hinnatasemed on võrreldes võlakirjadega endiselt atraktiivsed ja globaalsed likviidsusnäitajad on kasvule pooldunud. Ootame ka maailma majanduse kasvutempo kiirenemist aasta teisel poolel. Regionaalselt eelistame Euroopa ja Jaapani aktsiaid. Kui esimest soosib eelkõige hinnatase, siis teist likviidsusnäitajad. Võlakirjaportfellides eelistame heakvaliteedilise krediidi varaklassi euroala valitsusvõlakirjadele, sest viimased ei kompenseeri piisavalt inflatsiooni võimaliku kiirenemisega seonduvaid riske, kuid esimeste riskipreemid kajastavad meie hinnangul adekvaatselt ettevõtete finantsriske.

* 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 valuutakursside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist.

Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.

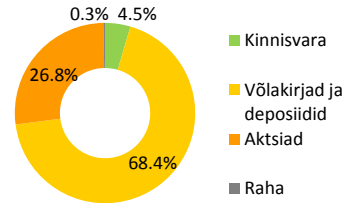
Riskiaste

Madalam risk Väiksem võimalik tulu | Kõrgem risk Kõrgem võimalik tulu

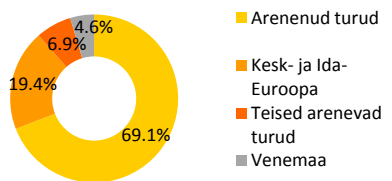


Skaalal toodud kategooriad põhinevad Fondi vara väärtuse kõikumisele viimase viie aasta jooksul.

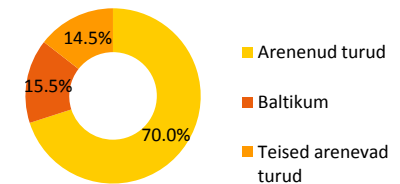
Portfell varaklasside järgi



Aktiivportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi

