

Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strategia)

30. november 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 mõõdukas kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistes võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse. Fond on mõeldud Eesti residentidest erainvestorile pikaajaliseks investeeringuks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

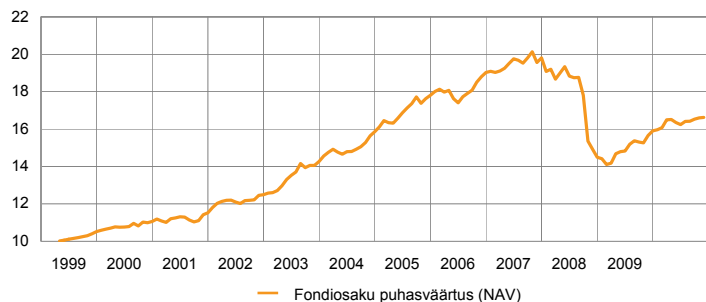
Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufond AS
Fondijuht	Katrin Rahe
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	1998
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	16.63 EEK
Fondi varade puhasväärtus	129 661 468 EEK
Haldustasu aastas	1.2%
Väljalaskimistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 10.3%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	4.5%	0.1%	1.3%	6.2%	11.4%	-15.0%	-5.7%	65.2%
Aasta baasil				6.2%	5.6%	-5.3%	-1.2%	4.5%

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

Portfell regioonide järgi

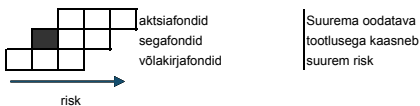
Swedbank Pensionifond V1 tootlus oli novembris 0,1% ning tootlus aasta algusest on 4,5%. November oli väga sündmusterohke. Avalikustati USA edasiste rahapoliitiliste leevendus-meetmete programm (QE2), mis koos eelkõige USA-st tulenevate globaalselt paranevate majanduskasvu näitajatega mõjus ookeanitaguste aktsiaturgudele toetavalt. Oma osa oli siin kindlasti ka ettevõtete tugevate III kvartali kasuminäitajate järelmõjul. Sama ei saa kahjuks öelda Euroopa, sh. Kesk- ja Ida-Euroopa aktsiaturgude kohta. Negatiivseid meeleolusid tekitasid spekulatsioonid mitme eurosooni ääreala riigi eelarvepositsiooni jätkusuutlikkuse teemadel. Euro nõrgenes. Investorite riskitundlikkuse suurenemise tõttu muutusid euroalal nõutavaks kaubaks lühema tähtajaga (2a) võlakirjad, mille intressid tuumikriikides langesid, samas kui vähegi pikema tähtajaga valitsusvõlakirjades toimus tänu raha väljavoolule viimaste aastate suurim intressitõus.

Fondi portfellis näitasid euro nõrkuse tõttu kuu jooksul parimat tootlust (Eesti kroonis mõõdetuna) investeeringud geograafiliselt kaugematele aktsiaturgudele - Jaapanisse ja USAsse. Minuspoolele jädi Euroopa aktsia- ning võlakirjaturgudel. Samas piiras tugevalt langeval võlakirjaturul kaotust portfelli suhteliselt madal intressiriiski tase.

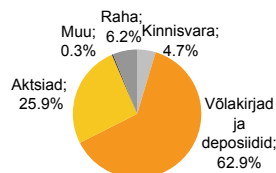
Kuu jooksul vähendasime investeeringuid arenevate riikide, eelkõige Aasia ja Lädina-Ameerika aktsiaturgudele. Hoiatava signaalina näeme viimase aasta jooksul nende turgudele suunatud massiivseid investeeringuid ning esimesi märke kasvavast inflatsioonisurvest. Võlakirjaturgudel eelistame jätkuvalt lühikesi tähtajaga ning kõrge investeeringusreitinguga võlakirju.

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaned. Fondi eeliste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmistel perioodidel tootluse kohta. Välisriikidele investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahenemist. Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisoostajaga.

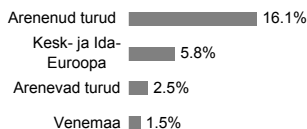
Riskiaste



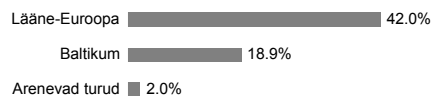
Portfell varaklasside järgi



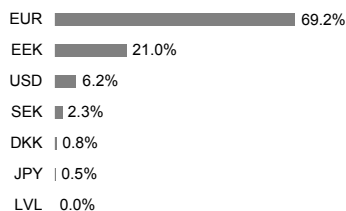
Aktsiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	3.8%
SSGA Tracks Pan Euro	3.4%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	3.1%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.4%
SSGA USA Index Equity Fund	1.9%
Võlakirjad	Osakaal
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	8.4%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	8.2%
Sampo Pank EEK 6.85% 28.01.2011	7.4%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	7.0%
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	6.7%