

Swedbank Pensionifond K3 (Kasvustrateegia)

31. oktoober 2010

Investeeringipõhimõtted

Swedbank Pensionifond K3 (Kasvustrateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eestis kui ka välismaistes völakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fondi vara võib investeerida aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse kuni 50% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest.

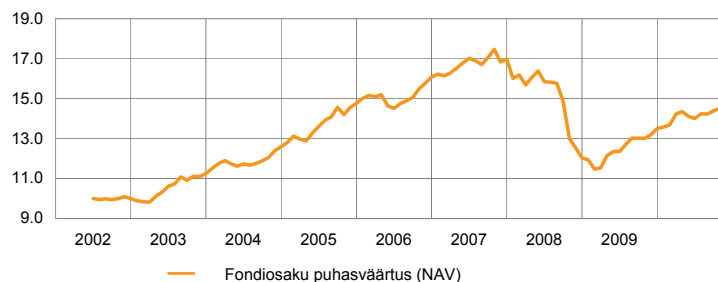
Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeerimisfondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2002
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	14.52 EEK
Fondi varade puhasväärtus	5 084 800 186 EEK
Keskmine haldustasu aastas**	1.41%
Väljalaskmistasu	0.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 11.5%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	7.5%	0.9%	2.0%	11.6%	11.8%	-16.9%	2.2%	46.0%
Aasta baasil				11.6%	5.7%	-6.0%	0.4%	4.7%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus*	12.7%	11.9%	17.2%	8.9%	5.7%	-29.1%	12.2%

Portfell regioonide järgi

Swedbank Pensionifond K3 tootlus oli oktoobris 0.9% ning tootlus aasta algusest on 7.5%. Oktoobris olid rahvusvahelised finantsturud äraootaval seisukohal. Lühikese perioodi sisse koondus palju olulisi tegureid, mis turgude arengut oluliselt mõjutavad – kuu keskel sai avalöögi ettevõtete III kvartali majandustulemuste avaldamine, novembri esimesel nädalal leidsid aga aset USA kongressi valimised ning USA keskpanga korraline koosolek, kus langetati otsus majanduse edasise stimuleerimise suhtes. Fondi portfellis näitasid parimat tootlust investeringud Balti riikide aktsiaturgudele, kus keskmiselt tõusid hinnad kuuga enam kui 5% võrra. Ainsana jäid Eesti kroonis mõõdetuna negatiivse poole peale investeringud Rootsi ja Jaapani aktsiaturgudele.

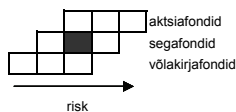
Kuu jooksul vähendasime investeringuid Jaapani aktsiaturule ning suunasime täiendavaid investeringuid Ladin-Ameerika aktsiaturgudele. Oleme arvamusel, et järjest tugevnev Jaapani jeeni vahetuskurs on jätmas suurt negatiivset mõju selle riigi eksportivate ettevõtete kasumlikkusele. Völakirjaturgude suhtes oleme arvamusel, et arenenud riikide valitsuste pikemate völakirjade intressid hakkavad üha selgemini näitama järk-järgulist ülespoole liikumist. Seetõttu eelistame neile endiselt krediidipreemiat sisaldavaid ettevõtete völakirju ning arenenud riikide valitsuste lühikese tähtajaga völakirju.

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidel fondi järgmist perioodide tootluse kohta. Valisturgudele investeerivad fondid on tundlikud valuutakursside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist.

** Fondi keskmise haldustasu arvutamise meetodika leiab kohustuslike pensionifondide prospektist.

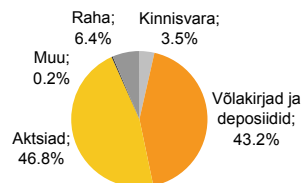
Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.

Riskiaste

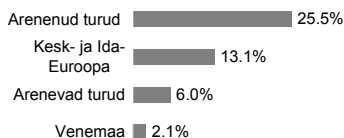


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

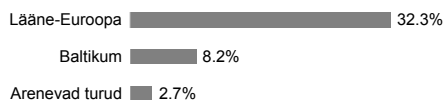
Portfell varaklasside järgi



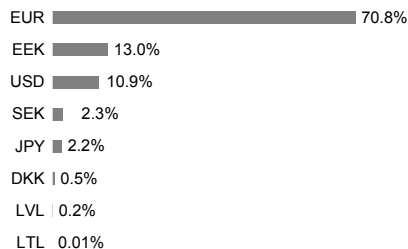
Aktsiaportfell regioonide järgi



Völakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity Fund	7.9%
SSGA Europe Index Equity Fund	6.3%
SSGA Tracks Pan Euro	5.9%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	3.2%
MSCI AC Far East XJP	2.5%
Völakirjad	Osakaal
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	5.7%
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	5.4%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	4.6%
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	4.0%
Lithuania EEK 0% 07.07.2011	3.4%