

Swedbank Pensionifond K4 (Aktsiastrateegia)

31. oktoober 2010

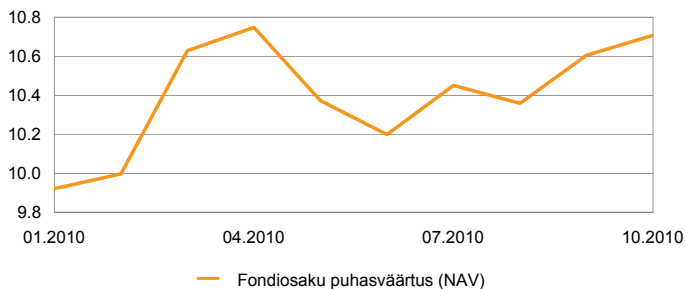
Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond K4 (Aktsiastrateegia) on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilne pikaajaline kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eestis kui ka välismaistesse võlakirjadessesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse. Fondi vara võib investeerida aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse kuni 75% 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	2010
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	10.71 EEK
Fondi varade puhasväärtus	41 937 466 EEK
Haldustasu aastas	1.59%
Väljalaskmistasu	0.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Fondi tootlus*



	1 kuu	3 kuud	6 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	1.0%	2.5%	-0.4%					7.1%

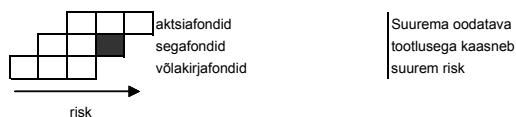
Portfell regioonide järgi

Swedbank Pensionifond K4 tootlus oli oktoobris 1,0% ning tootlus alates fondi asutamisest on 7,1%.

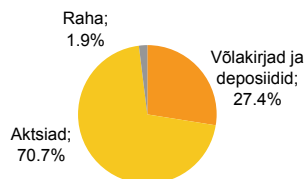
Oktoobris olid rahvusvahelised finantsturud äraootaval seisukohal. Lühikese perioodi sisse koondus palju olulisi tegureid, mis turgude arengut oluliselt mõjutavad – kuu keskel sai avaloogi ettevõtete III kvartali majandustulemuste avaldamine, novembri esimesel nädalal leidsid aga aset USA kongressi valimised 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 Ladina-Ameerika aktsiaturgudele. Oleme arvamisel, et järjest tugevnev Jaapani jeeni vahetuskuurs on jätmas suurt negatiivset mõju selle riigi ekspordivate ettevõtete kasumlikkusele. Võlakirjaturgude suhtes oleme arvamisel, et arenenud riikide valitsuste pikemate võlakirjade intressid hakkavad üha selgemini näitama järk-järgulist ülespoole liikumist. Seetõttu eelistame neile endiselt krediidipremiat sisaldavaid ettevõtete võlakirju ning arenenud riikide valitsuste lühikese tähtajaga võlakirju.

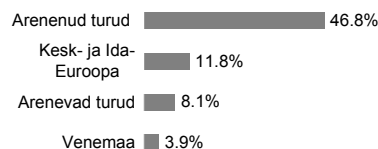
Riskiaste



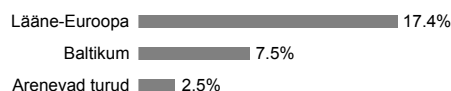
Portfell varaklasside järgi



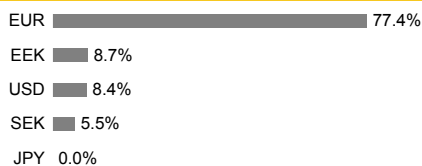
Aktsiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity Fund	8.1%
SSGA Tracks Pan Euro	7.5%
DB x-Trackers MSCI USA Index ETF	7.5%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	7.0%
SSGA Europe Index Equity Fund	6.7%
Võlakirjad	Osakaal
Deposiit - Swedbank (EEK)	4.6%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	4.1%
Bluebay Inv Grade Bond Fund	3.5%
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	3.1%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	2.9%

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Valisturgudele investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside 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.