

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

28. veebruar 2010

Investeeringipõhimõtted

Swedbank Pensionifond V3 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringutegevuse eesmärgiks on maksimaalne kapitali kasv pika aja jooksul. Fondi vara investeeritakse peamiselt Eesti ja välismaistesse aktsiatesse, vajadusel ka rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fond on mõeldud Eesti residentidest erainvestorile pikaajaliseks investeeringuks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksuoodustused.

Üldandmed

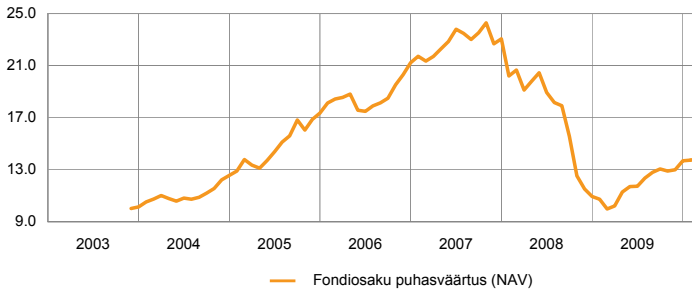
Fondivalitseja Swedbank Investeeringufond AS
 Fondijuht Jelena Fedotova
 Asutamisaasta 2003
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310
 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 13.84 EEK
 Fondi varade puhasväärtus 400 571 363 EEK
 Haldustasu aastas 1.4%
 Väljalaskmistasu 1.0%
 Tagasivõtmistasu 1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 20.9%

Fondi tootlus



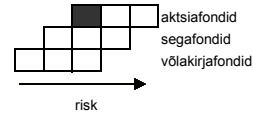
	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	1.1%	0.8%	6.5%	38.7%	-35.2%	0.4%	38.1%
Aasta baasil				38.7%	-13.5%	0.1%	5.3%

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus	24.0%	38.0%	22.4%	8.6%	-52.5%	25.1%	

Fondijuhi kommentaar

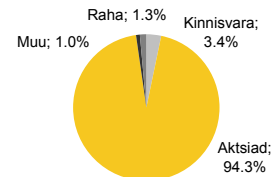
Suuremad aktsiaturud liikusid veebruaris peegelpildis võrreldes 2010. a esimese kuuga – kahe esimese nädala jooksul enamik riskantsete varade hindu valdavalt langes, kuid veebruari lõpuks taastas enamik turge oma kuu alguse väärtuse. Ka regionaalselt oli turgede käitumine veebruaris vastupidine eelnevale kuule – tugevaimat kasvu näitasid aktsiaturud (Ladina-Ameerika, USA, Rootsi), mis jaanuaris olid pigem nõrgapoolsed. Veebruari jooksul suurendasime fondis natuke aktsiate osakaalu ning koos aktsiahindade tõusuga viis see kuu lõpuks meie positsioonid seadusega lubatud maksimaalse piiri lähedale. Suhteliselt kõige enam soetasime juurde arenenud Euroopa ning Kesk- ja Ida-Euroopa riikide aktsiaid, mida pidasime lühiajalises perspektiivis enim ülemüüduks. Vaadates kaugemale ette, näeme aktsiaturgudele mitmeid potentsiaalseid riskiallikaid. Mitmed majandustsükli juhtindikaatorid on meie hinnangul jõudnud tipule lähedale ning lisaks peame ühe tõenäolisemaks suuremate keskpankade poolt finantsturgudele pakutavat likviidsuse järk-järgulist vähendamist. Sellest lähtuvalt oleme ettepoole vaadates pigem valmis aktsiapositsioone vähendama.

Riskiaste

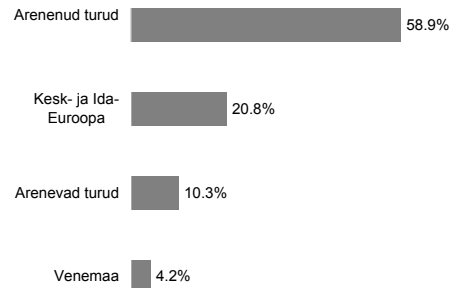


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

Portfell varaklasside järgi



Aktsiaportfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	8.1%
SSGA Tracks Pan Euro	7.4%
SSGA USA Index Equity Fund	7.4%
SSGA Europe Index Equity Fund	7.3%
DB X-Trackers MSCI Europe	7.0%
Aviva CEE Equity Fund	6.3%
Luxor Eastern Europe Index Fund	5.1%
DB X-Trackers MSCI World	4.9%
Swedbank Venemaa Aktsiafond E-osak	4.2%
OMXS30 ETF	4.2%

Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, mistõttu paigutused vabatahtlikesse pensionifondidesse on tulumaksuvabad. Aasta jooksul osakute omandamiseks tehtud maksetel tagastatakse tulumaks 15% ulatuses aasta kogutulust. Vabatahtliku pensionifondi osakuid saab pärast kahe aasta möödumist nende ostmisest tagasi müüa.