

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

30. november 2010

Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond V3 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringitegevuse 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 erainvestoritele pikaajaliseks investeerimiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

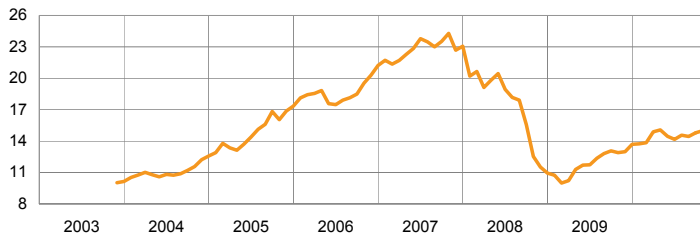
Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringusfondid AS
Fondijuht	Katrin Rahe
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	15.33 EEK
Fondi varade puhasväärtus	475 330 502 EEK
Haldustasu aastas	1.4%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 21.0%

Fondi tootlus*



— Fondiosaku puhasväärtus (NAV)

	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	12.0%	2.2%	6.2%	18.0%	33.0%	-32.4%	-9.1%	51.2%
Aasta baasil				18.0%	15.3%	-12.2%	-1.9%	6.2%

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

Portfell regioonide järgi

Swedbank Pensionifond V3 tootlus oli novembris 2.2% ning tootlus aasta algusest on 12,0%.

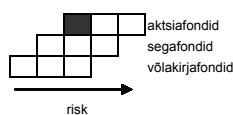
November oli väga sündmusterohke. Avalikustati USA edasiste rahapoliitiliste leevendus-meetmete programm (QE2), mis koos eelkõige USA-st tulenevate globaalselt paranevate majanduskasvu näitajatega mõjus ookeanitagustele aktsiaturgudele toetavalt. Oma osa oli siin kindlasti ka ettevõtete tugevate III 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. Fondi portfellis näitasid euro nõrkuse tõttu kuu jooksul parimat tootlust investeringud geograafiliselt kaugematele aktsiaturgudele, Jaapanisse ja USAsse, mis Eesti kroonides mõõdetuna kasvasid vastavalt 11% ja 7%. Miinuspoolele jäid investeringud Euroopa, sh. Kesk- ja Ida-Euroopa aktsiaturgudel.

Kuu jooksul vähendasime investeringuid arenevate riikide, eelkõige Aasia ja Ladina-Ameerika, aktsiaturgudele. Hoiatava signaalina näeme viimase aasta jooksul nende turgedele suunatud massiivseid investeringuid ning esimesi märke kasvavast inflatsioonisurvest. Pärast suhteliselt suurt müügilainet Euroopa erinevatel aktsiaturgudel näeme lähiajal tekkimas võimalusi nendel turgedel positsioonide suurendamiseks. Euroala suuremate riikide majanduskasvu on olnud üle ootuste tugev ning aktsiaturgudele on negatiivselt mõjunud vaid ebakindlus pangandussektori suhtes.

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

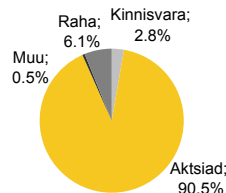
Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.

Riskiaste

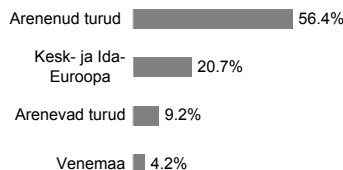


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

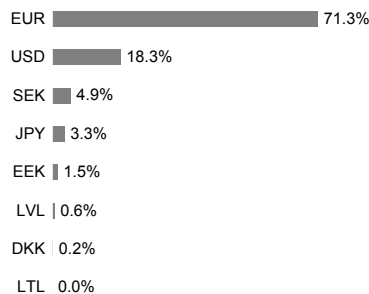
Portfell varaklasside järgi



Aktsiportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA Europe Index Equity Fund	8.0%
SSGA USA Index Equity Fund	7.6%
SPDR Trust Series 1	7.6%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	7.3%
SSGA Tracks Pan Euro	7.2%
DB x-Trackers MSCI World Index ETF	5.5%
Aviva CEE Equity Fund	5.1%
OMXS30 ETF	4.5%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	4.4%
Swedbank Venemaa Aktsiafond	4.2%