

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

31. detsember 2010

Investeeringispõhimõtted

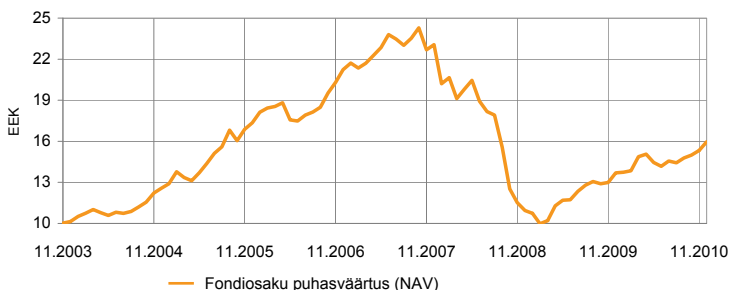
Swedbank Pensionifond V3 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeermisstrateegia eesmärgiks on maksimaalne kapitali kasv pika aja jooksul. Fondi vara investeeritakse peamiselt Eesti ja välismaistesse aktsiatesse, vajadusel ka rahaturu-instrumentidesse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

Fond on mõeldud Eesti residentidest erainvestoritele pikaajaliseks investeermiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeermisfondid AS
Fondijuht	Katrin Rahe
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	15.96 EEK
Fondi varade puhasväärtus	505 101 223 EEK
Haldustasu aastas	1.4%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal)	21.1%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	16.6%	4.1%	8.0%	16.6%	45.9%	-30.8%	-8.0%	57.4%
Aasta baasil				16.6%	20.8%	-11.5%	-1.7%	6.7%

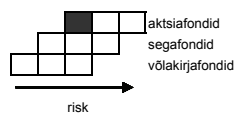
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus*	24.0%	38.0%	22.4%	8.6%	-52.5%	25.1%	16.6%

Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond V3 tootlus oli detsembris 4,1% ning tootlus aasta algusest on 16,6%. 2010.a viimane kuu möödus rahvusvahelistel aktsiaturudel positiivses meeleolus. Euroopa ääreala riikide valitsuste eelarvepositsioonide jätkusuutlikkusega seonduv probleematika jäi investorite silmis tahaplaanile. Aktsiaturgude tõusu vedasid eelkõige positiivsed uudised arenenud riikide majanduskasvu taaskiirenemisest ning USA eratarbijale suunatud eelarvestiimulite pikendamisest 2011. aastasse. Pensionifondi portfellis näitasid positiivset tootlust kõik aktsiaturud, kuhu fond investeeris – tugevaima kasvuga olid Kesk- ja Ida-Euroopa ning Venemaa (enam kui 7% eurodes mõdetuna) ning nõrgima kasvuga Baltikumi aktsiaturud (1% eurodes mõdetuna). Arenenud riikide völakirjaturud kannatasid müügisurve all ja hulk sealsest rahast liikus aktsiaturgudele. Majandusliku elavnenemine arenenud riikides on tasapisi üle kandumas ka nende riikide tööturgudele. Majanduskasvu laiem kandepind tingib tõenäoliselt 2011.a alguses jätkuvalt positiivse meeleolu aktsiaturgudel. Samas arenevatel turudel osaliselt kandakinnitav inflatsioonisurve ning suhteliselt kõrgele tõusnud aktsiaturgude hinnatasemed ei anna põhjust olla üloptimistlik mõnede regionide (nt. Aasia) aktsiaturgude suhteliste perspektiivide osas. Seega on õhus mitmeid märke, mis viitavad sellele, et oktoobrist alguse saanud arenevate riikide aktsiaturgude madalam tootlus arenenud riikidega võrreldes võib jätkuda ka lähikuudel.

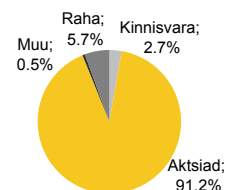
* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Välisriikidele investeerivad fondid on tundlikud valuturkude kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist. Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeermisnõustajaga.

Riskiaste

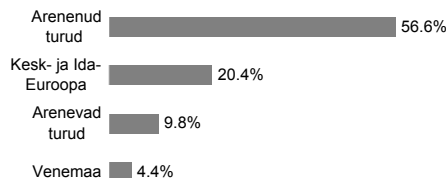


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

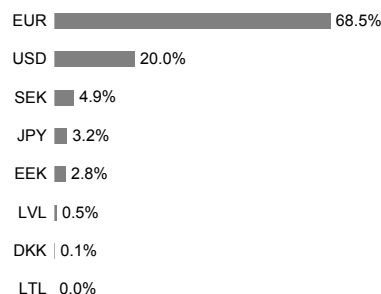
Portfell varaklasside järgi



Aktsiportfell regionide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA Europe Index Equity Fund	7.9%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	7.9%
SSGA Tracks Pan Euro	7.5%
SPDR Trust Series 1	7.4%
SSGA USA Index Equity Fund	7.4%
DB x-Trackers MSCI World Index ETF	5.4%
Aviva CEE Equity Fund	4.8%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	4.8%
OMXS30 ETF	4.5%
DB x-Trackers MSCI EM Latin Index ETF	4.5%