

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

31. juuli 2011

Investeeringispõhimõtted

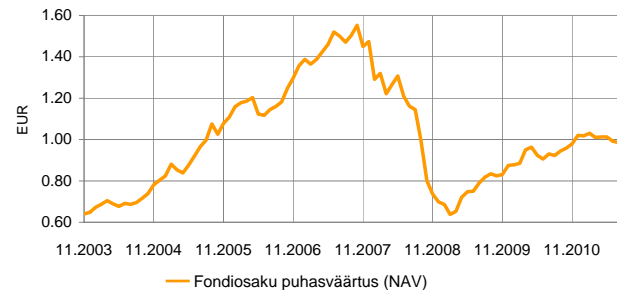
Swedbank Pensionifond V3 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringitegevuse eesmärgiks on maksimaalne kapitali kasv pika aja jooksul. Fondi vara investeeritakse peamiselt Eesti ja välismaistes aktsiatesse, vajadusel ka rahaturu-instrumentidesse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

Fond on mõeldud Eesti residentidest erainvestorile pikaajaliseks investeeringiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringifondid AS
Fondijuht	Katrin Rahe
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	0.99132 EUR
Fondi varade puhasväärtus	32 055 782 EUR
Haldustasu aastas	1.4%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal)	18.7%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	-3.4%	-0.6%	-2.7%	5.8%	24.8%	-15.2%	-13.9%	54.1%
Aasta baasil				5.8%	11.7%	-5.3%	-3.0%	5.7%

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Tootlus*	24.0%	38.0%	22.4%	8.6%	-52.5%	25.1%	16.6%	

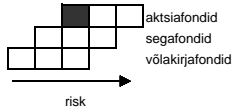
Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond V3 tootlus oli juulis -0,6% ning tootlus aasta algusest on -3,4%. Juulis püsis finantsturgudel ülim närvilisus. Kuu kaks esimest dekaadi möödusid Kreeka/euroala kriisi vindumise meeleolus, sellele töid küll ajutist leevendust 21. juulil euroala liidrite poolt vastuvõetud meetmed võlakriisi ohjamiseks. Kuu lõpuks siiski hetkeline optimism vaibus ning turvasadamat otsivad rahavood suundusid taas euroala baasvõlakirjaturgudele (Saksamaa, Prantsusmaa) ning välja riskantsematest varaklassidest, sh. aktsiatest. Pessimism suurenes tänu kerkinud ohule, et USA valitsus ületab 2. augustiks kehtiva võlalimiidi ja kokkulepet uue limiidi üle ei saavutata. Kartus osutus siiski ennatlikuks. Kogu kuu vältel püsis investorite fookus aeglustaval globaalsel majanduskasvul. Juuli alguses avaldatud USA töötururaport näitas, et uute töökohtade loomine on USA-s sisuliselt seiskunud. Samuti olid nõrgemapoolsed mitmete suurte riikide tööstustoodangu tugevust mõõtvad indeksid.

Aktsiaturgude tugevaim tootlus tuli Jaapanist (+4,5% eurodes mõõdetuna), kaasa aitasid nii oodatust kiirem maavärinajärgne taastumine kui ka jeeni tugevnemine. USA aktsiaturgudele (-1,1%) süstis küll optimismi positiivne ettevõtete kvartalitulemuste hooaeg, kuid majanduskasvu aeglustumise oht ning ebaselgus võlalimiidi osas viis turud nõrkusele. Võlaprobleemide käes väevlevale Euroopale (-2,5%) ja selle olulisele kaubanduspartnerile Ida-Euroopale (-3,5%) oli kuu negatiivne. Samas Venemaa (+3,4%) aktsiaturg tõusis koos Areneva Aasiaga (+2,4%). Arenevatest turgudest oli erandiks Ladina-Ameerika (-2,5%). Lähivaates oleme aktsiaturgude osas endiselt ettevaatlikud. Globaalne majanduskasv näitab aeglustumise märke ning ka likviidsusvood on nõrgenenud. Hinnatasemel on küll atraktiivsed, kuid ainuüksi tehnilistest näitajatest ei piisa hetkel turgude tõusule pöördumiseks.

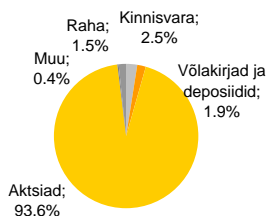
* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Välisturgudele investeerivad fondid on tundlikud valuutakursside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või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

Riskiaste

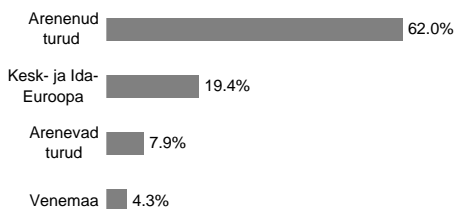


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

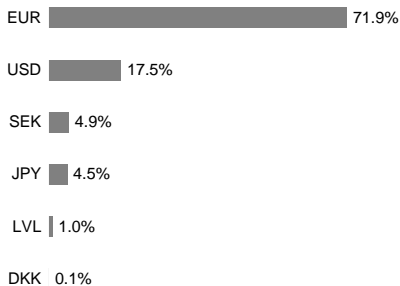
Portfell varaklasside järgi



Aktsiaportfell regionide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SSGA USA Index Equity Fund	8.3%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	7.7%
SSGA Tracks Pan Euro	7.6%
GAM Star US All Cap Fund	7.5%
SSGA Europe Index Equity Fund	6.3%
Võlakirjad	Osakaal
Lyxor ETF Euro Corporate Bond Fund	1.9%