

Swedbank Pensionifond V3 (Aktsiastrateegia)

31. jaanuar 2012

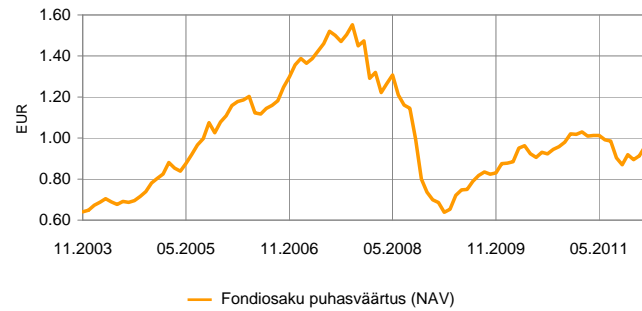
Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond V3 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringutegevuse 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 investeerimiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksuoodustused.

Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS
Fondijuht	Katrin Rahe
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	0.95972 EUR
Fondi varade puhasväärtus	30 907 150 EUR
Haldustasu aastas	1.4%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal)	13.0%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	5.1%	5.1%	4.4%	-5.7%	9.3%	39.9%	-30.9%	50.2%
Aasta baasil				-5.7%	4.6%	11.8%	-7.1%	5.1%

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Tootlus*	24.0%	38.0%	22.4%	8.6%	-52.5%	25.1%	16.6%	-10.5%

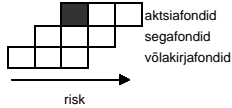
Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond V3 tootlus 2012. aasta jaanuaris oli 5,1%. Uus aasta algas finantsturgudel positiivses meeleolus, mis koos detsembris valitsenud rahunemisfaasiga teataval määral murdis eelmisel aastal kestnud lootus-meeleheide ülikirelt vahelduva mustrit. Suur hulk turusalisi nägi, et euroala on viimasel ajal liikunud õiges suunas ja seetõttu olid suurimateks tõusjateks just need varaklassid, mis eelmise aasta kestel investorite ebasoosingus sattusid. Ehkki Kreeka küll tuletas turgudele meelde, et mitmed olulised probleemid vajavad sel aastal lahendamist, et riik poleks „sunnitud“ euroalast lahkuma, otsustasid investorid keskenduda majanduslikust vaatevinklist olulisemate riikide, Itaalia ja Hispaania, positiivsetele arengutele. Tulemusena vähenenud riikliku laenamise intressikulud suurendavad šansse, et riikidel õnnestub võitlustest eelarvedefitsiidide ja võlaprobleemidega võitjana väljuda. Positiivselt üllatas ka euroala majanduskasv – paranemise märke näitasid nii tööstussektori tulevikuks vaatavad näitajad kui olukord teenindussektoris. Majandusaktiivsus näitas paranemise märke mujalgi, sh. nii USAs kui Hiinas. Tugevnesid kõik peamised aktsiaturud ja seda eeskätt arenevate turgude juhtimisel – Ida-Euroopa (+13,3%, kõik tootlused eurodes), Venemaa (+11,3%), Ladina-Ameerika (+11,7%) ja arenev Aasia (+8,9%). Tagasihoidlikuks jäi vaid Baltikumi aktsiaturu tulemus (+1,9%). Ka arenenud turud jäid kuu kokkuvõttes selgelt plusspoolele – Euroopa (+3,8%), USA (+3,8%) ja Jaapan (+3,6%), eriti hästi läks nende hulgas Rootsil (+5,1%). Ettevaates oleme aktsiaturgude osas mõeldukalt positiivsed, seda hoolimata viimastel nädalatel toimunud laiapõhjalisest riskantsete varade hindade tugevenemisest. Veebruaril alguses suurendasime Euroopa, sh. Ida-Euroopa, aktsiate osakaalu portfellides, sest turgude sentiment euroala suhtes on märgatavalt paranenud. Lisaks on Euroopa majandusruumis rahapakumine muutunud keskpanga agressiivse poliitika toel oluliselt tugevamaks.

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmistel perioodidel tootluse kohta. Välisturgudele investeerivad fondid on tundlikud valuturkude kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist.

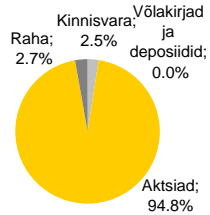
Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.

Riskiaste

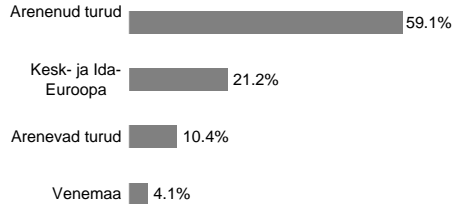


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

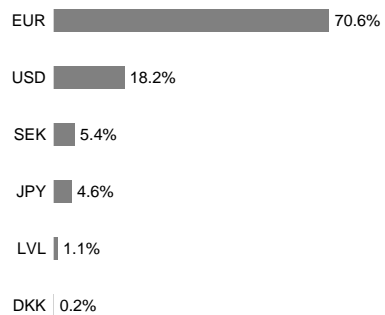
Portfell varaklasside järgi



Aktsiaporfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
GAM Star US All Cap Equity Fund	8.5%
SSGA USA Index Equity Fund	8.4%
SSGA Tracks Pan Euro	8.2%
Aviva European Convergence Equity Fund	7.3%
SSGA Europe Index Equity Fund	6.0%
Võlakirjad	Osakaal
Lyxor ETF Euro Corporate Bond Fund	0.0%