

Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

31. märts 2010

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

Investeeringisphimõtted

Fondi põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringustegevuse eesmärgiks on võimalikult stabiilse tulu teenimine ja möödukas kapitalikasv. Fondi vara investeeritakse nii Eestis kui ka välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fond on mõeldud Eesti residentist erainvestorile pikaajaliseks investeeringuks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

Üldandmed

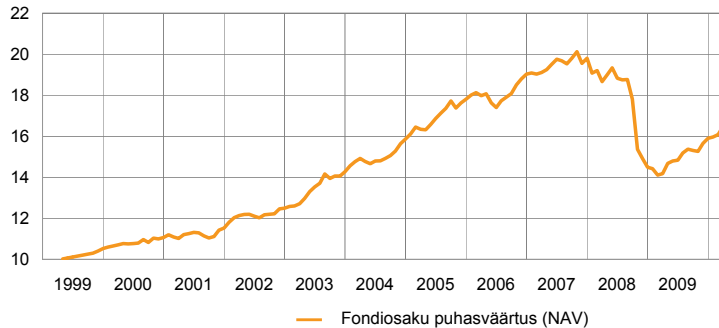
Fondivalitseja	Swedbank Investeeringisfondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	1998
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	16.50 EEK
Fondi varade puhasväärtus	132 748 568 EEK
Haldustasu aastas	1.2%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 10.5%

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	3.7%	2.6%	3.7%	16.4%	-13.7%	1.0%	64.7%
Aasta baasil				16.4%	-4.8%	0.2%	4.7%

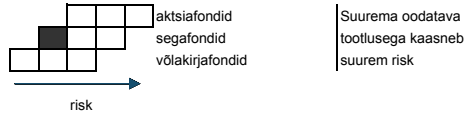
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	14.3%	11.1%	12.3%	6.9%	4.1%	-26.8%	9.7%

Fondijuhi kommentaar

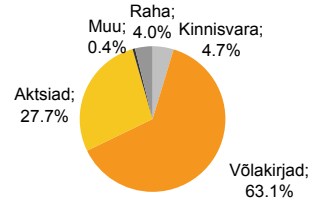
Märts oli maailma aktsiaturgudel viimase poole aasta suurimaks tõusukuuks. Kõik aktsiaturud kuhu pensionifond investeerib näitasid eurodes arvatuna enam kui 5%list kasvu. Tõusu vedasid Euroopa Liidu uute liikmesriikide ning Venemaa aktsiaturud, kus hinnad kerkisid kohati rohkem kui 10%. Võlakirjaturgudel jätkus riskipremiate alanemine ning fondi positsioonid kõrge krediidireitinguga ettevõtete võlakirjadesse näitasid enam kui 1%list kasvu.

Kogu märtsi jooksul hoidsime aktsiate osakaalu fondis seadusega lubatud maksimaalse piiri lähedal. Vaatamata äsjasele kirele aktsiahindade tõusule, näeme korrigeerimisohu pigem keskmises perspektiivis. Meie arvates on aktsiaturgude lühiajaline väljavaade pigem paranenud. Seda toetavad uute tugevate märkide ilmumine globaalse majandustsükli paranemisest ja suuremate keskpangade poolt antud sõnumid finantsturgudele jätkuva likviidsuse pakkumisest. Kuu jooksul muutsime positsioone regionaalses aktsiaturgude allokatsoonis – suurendasime Jaapani osakaalu ning vähendasime USA ja Euroopa osakaalu.

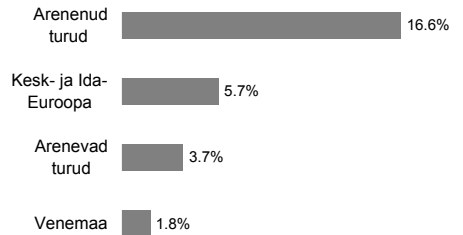
Riskiaste



Portfell varaklasside järgi



Aktsiaporfell regioonide järgi



Võlakirjaporfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	4.1%
SSGA Tracks Pan Euro	3.6%
Luxor Eastern Europe Index Fund	2.9%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.3%
MSCI AC Far East XJP	1.8%
Võlakirjad	Osakaal
Sampo Pank EEK 28.01.2011	7.1%
Lithuania EEK 07.07.2011	5.8%
France 4.5% 12.07.2012	4.8%
Italy 5% 01.02.2012	4.6%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund	4.4%

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