

Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

30. aprill 2010

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

Investeeringispõhimõtted

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

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

Üldandmed

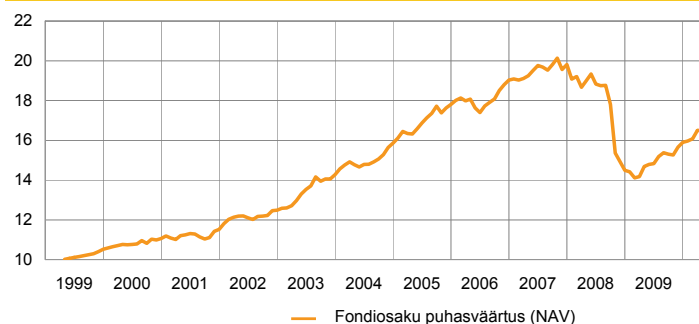
Fondivalitseja Swedbank Investeeringufond AS
 Fondijuht Kristjan Tamla
 Asutamisaasta 1998
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310
 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 16.58 EEK
 Fondi varade puhasväärtus 132 967 629 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	3.8%	0.1%	3.4%	12.5%	-14.2%	1.2%	64.9%
Aasta baasil				12.5%	-5.0%	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%

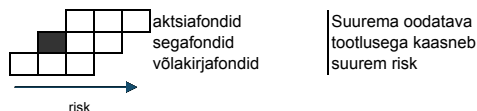
Fondijuhi kommentaar

Aprilli alguses jätkasid enamik globaalseid aktsiaturge tõusulainel, mida toetasid ettevõtete paranevad kasumiootused ning täiendavad märgid majanduskasvu kiirenemisest Ameerika Ühendriikides. Kuu keskpaigas aktsiaturgude suund aga pöördus. Eelkõige avaldas riskantsetele varaklassidele negatiivset mõju Kreeka riigivõla ja selle rahastamisega seotud probleemide paisumine. Suurima positiivse panuse fondi aprilli tootlusesse andsid investeeringud Balti riikide ja Rootsi aktsiaturule, mis euros mõõdetuna kasvasid enam kui 4%.

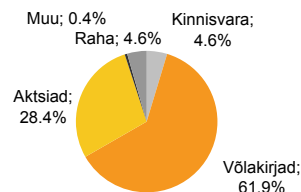
Terve aprilli jooksul eelistasime arenevate riikide (eelkõige Kesk- ja Ida-Euroopa) ja Jaapani aktsiaturge euroalale. Peamise muutusena kasvatasime kuu jooksul fondi portfellis USA dollaris nomineeritud varade osakaalu. Ettevaates oleme arvamusel, et Kreeka riigivõlaga seotud probleemid võivad lühiajaliselt turgude hinnakõikumisi suurendada. Samas on globaalne majanduskasv (eelkõige USAs) tänaseks juba märksa tugevamatel alustel kui veel mõni kuu tagasi ning ettevõtete kasumlikkus taastunud. Seega oleme arvamusel, et turgude võimalik lühiajaline kukkumine on soodne positsioon aktsiate ning krediidiiriskile üle reageerinud völakirjade soetamiseks.

Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, mistõttu paigutatud 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.

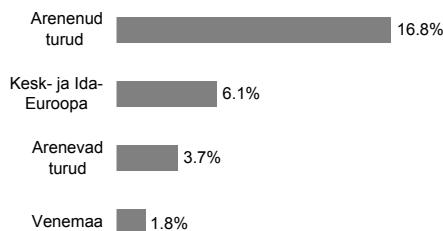
Riskiaste



Portfell varaklasside järgi



Aktsiportfell regioonide järgi



Völakirjaportfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	4.2%
SSGA Tracks Pan Euro	3.5%
Luxor Eastern Europe Index Fund	2.9%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.3%
MSCI AC Far East XJP	1.9%
Völakirjad	Osakaal
Sampo Pank EEK 28.01.2011	7.1%
Lithuania EEK 07.07.2011	5.8%
Italy 5% 01.02.2012	5.7%
France 4.5% 12.07.2012	4.8%
SSGA Euro Corp. Bond Index Fund	4.5%