

Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

30. juuni 2010

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

Investeeringispõhimõtted

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

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

Üldandmed

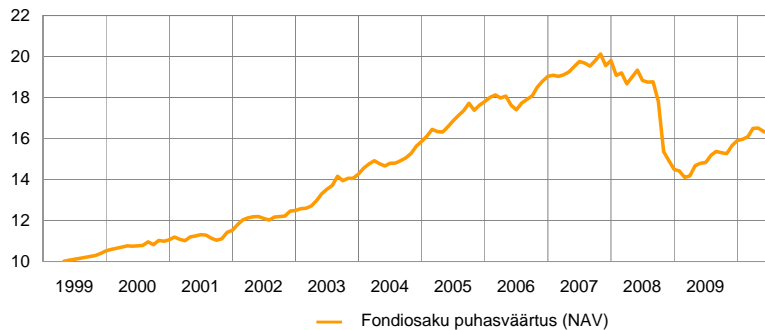
Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufond AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	1998
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	16.24 EEK
Fondi varade puhasväärtus	126 309 028 EEK
Haldustasu aastas	1.2%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 10.4%

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	2.1%	-0.7%	-1.6%	9.5%	-17.8%	-3.7%	62.1%
Aasta baasil				9.5%	-6.3%	-0.8%	4.4%

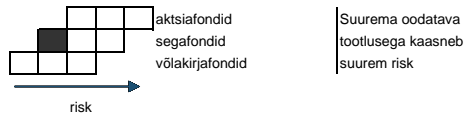
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Tootlus	14.3%	11.1%	12.3%	6.9%	4.1%	-26.8%	9.7%

Fondijuhi kommentaar

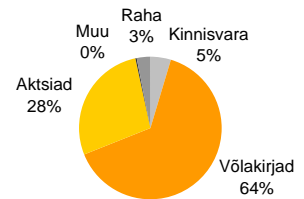
Juunis sai aktsiaturgude negatiivne suund uut hoogu. Aktsiahinnad kukkusid maailma enamikel suurimatel turgudel. Fondi portfellis näitasid positiivset tootlust vaid Rootsi ja areneva Aasia aktsiad, mille hind eurodes mõõdetuna kasvas vastavalt 3,6% ja 1,7% võrra. Üleilmse aktsiaturgude kukkumise peamiseks põhjuseks oli kasvav mure globaalse majanduskasvu aeglustumisest aasta II poolel. Pea kõikidest maailma majanduskeskustest tuli signaale majandusaktiivsuse pidurdumisest, mis tõseks osutumisel võib hakata pärssima ettevõtete kasumlikkust.

Fondi portfellis kasutasime aktsiaturgude langust väga piiratud ulatuses aktsiate ostmiseks. Juulis on finantsturud traditsiooniliselt madalama likviidsusega, mis võib lühiajaliselt põhjustada turgudel suuremaid kõikumisi. Oleme arvamusel, et peagi avaldatavad kvartaalsed majandustulemused ja eelkõige ettevõtete endapoolne nägemus aasta II poole väljavaadetele määravad lähikuude aktsiaturgude suuna.

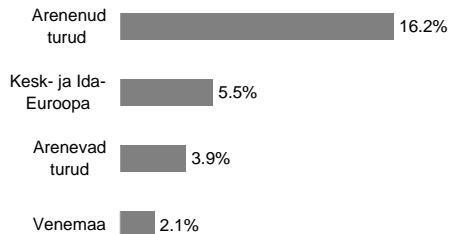
Riskiaste



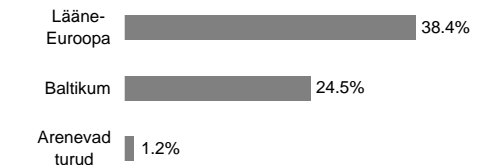
Portfell varaklasside järgi



Aktiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	3.7%
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	2.0%
Võlakirjad	Osakaal
Lyxor ETF EuroMTS 1-3Y	8.7%
iShares Barclays Euro Gov Bond 1-3	7.6%
Sampo Pank EEK 28.01.2011	7.5%
DB X-Trackers iBoxx € Sovereign Index ETF	7.2%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.2%

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