

# Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

31. juuli 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 mõõdukas 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

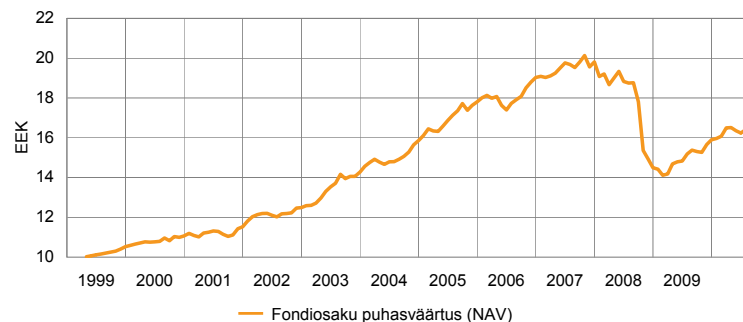
Fondivalitseja	Swedbank Investeeringimisfondid AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Asutamisaasta	1998
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	16.41 EEK
Fondi varade puhasväärtus	127 701 146 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	3.2%	1.0%	-0.7%	8.0%	-16.6%	-4.2%	63.8%
Aasta baasil				8.0%	-5.9%	-0.9%	4.5%

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

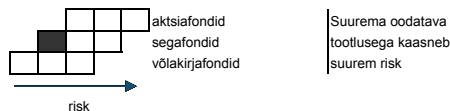
## Fondijuhi kommentaar

Poolaasta möödudes pöördusid suuremad globaalsed aktsiaturud tugevale tõusule. Osalt oli selle taga negatiivsele maile ja juunile järgnenud korrektsioon. Fundamentaalse poole pealt toetasid aga aktsiaturge oodatust paremate majanduskeskkonna näitajate (eriti euroalal) ning ettevõtete II kvartali majandustulemuste avaldamine. Fondi portfellis näitasid suurimat tõusu aktsiainvesteeringud meie lähiriikidesse Kesk- ja Ida-Euroopas, Rootsis, Venemaal ning euroalal, mille kuine tootlus ulatus pea 10%-ni.

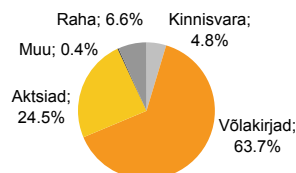
Swedbank Pensionifond V1 tootlus oli juulis +1,0% ning tootlus aasta algusest on +3,2%. Juuli viimasel nädalal vähendasime fondi portfellis paari protsendi võrra aktsiapositsioone. Oleme arvamusel, et vaatamata eelmise kuu valdavalt positiivsetele signaalidele on globaalse majanduskeskkonna taastumine endiselt aeganõudev. Suuremad keskpangad hoiavad ka lähitulevikus intresse rekordmatalatel tasemetel, kuid eelarvepoliitilised majandusstiimulid on järk-järgult kadumas enamikes suuremates majanduskeskustes. Fondi valuutapositsioonidele avaldas juulis suurimat mõju lõpliku otsuse langetamine Eesti krooni ja euro vahetuskursi suhtes Eesti ühinemisel euroalaga. Fond teenis ajaloo jooksul läbi tuletistehingute Eesti krooni positsioone euro suhtes võttes enam kui 2 miljonit krooni.

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 ostmist tagasi müüa.

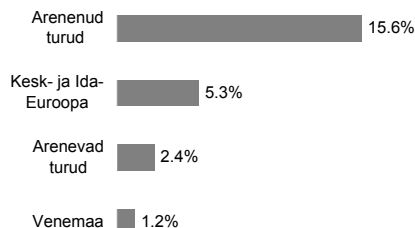
## Riskiaste



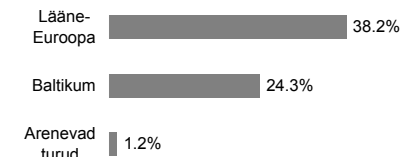
## Portfell varaklasside järgi



## Aktiisportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	3.6%
SSGA Tracks Pan Euro	3.3%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	3.1%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.4%
SSGA USA Index Equity Fund	1.7%
Võlakirjad	Osakaal
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	8.6%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	7.5%
Sampo Pank EEK 28.01.2011	7.5%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	7.2%
Lithuania EEK 07.07.2011	6.1%