

Swedbank Pensionifond V1 (Tasakaalustatud strateegia)

28. veebruar 2011

Kuni 15. novembrini 2003 Hansa Pensionifond V2

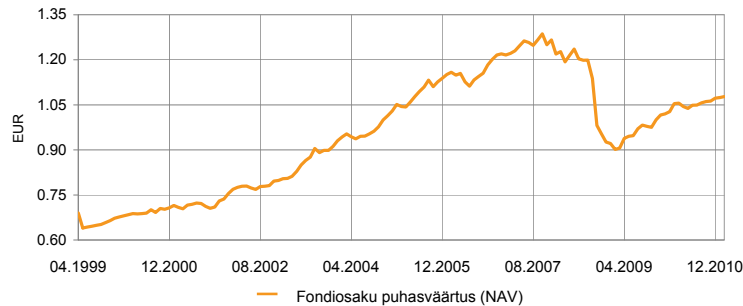
Investeeringisphimõtted

Fondi põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringitegevuse 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 erainvestorite pikaajaliseks investeeringuks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringisfondid AS
Fondijuht	Katrin Rahe
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	1998
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	1.07783 EUR
Fondi varade puhasväärtus	7 860 710 EUR
Haldustasu aastas	1.2%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal)	10.1%

Fondi tootlus*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	0.5%	0.3%	1.4%	4.9%	19.5%	-12.2%	-7.0%	68.4%
Aasta baasil				4.9%	9.3%	-4.2%	-1.4%	4.5%

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus*	14.3%	11.1%	12.3%	6.9%	4.1%	-26.8%	9.7%	5.5%

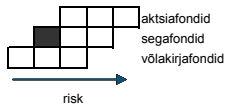
Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond V1 tootlus oli veebruaris 0,3% ning tootlus aasta algusest on 0,5%. Veebruar moodus maailma aktsiaturgudel regioniti väga eripalgeliselt. Nagu jaanuaris, ei läinud ka sel kuul enamikel arenevatest aktsiaturgudest just kõige paremini ning need jätkasid arenenutega võrreldes oluliselt kehvema tootluse pakkumist. Põhjuseks oli eelkõige riskiteadlikkuse kasv seoses uue rahutuste lainega Põhja-Aafrikas (Liibüa) pärast olukorra ajutist lahendamist (Egiptus). Ühtlasi jõudis nafta hind rekordtasemele. Areneva Aasia (v.a. Jaapan) aktsiaturud langesid, samas aitas tõusev naftahind kaasa aktsiahindade tõusule Venemaal. Arenenud turgudest läks kõige paremini Jaapanis, järgnesid USA ja euroala. Kuu jooksul tugevnes euro marginaalselt. Veebruaris laekunud majandusnäitajad nii euroalal kui USA-s viitasid sellele, et majanduskasv on jätkusuutlikult kanda kinnitamas. Sealjuures Saksamaa ärikliima indeks (IFO) jõudis veebruaris oma 20 aastase kõrgeimale tasemele. Teisalt aga paistab, et inflatsioon on võtnud oodatust kiiremat tempot. Euroala baasvõlakirjaturgudel moodus kuu suhteliselt rahulikult, intressid Saksamaal ei muutunud oluliselt. Euroopa ääreala riikide (Kreeka, Iirimaa, Portugal) riskipreemiat jätkasid kerkimist. Euroala valitsused tegelesid tegeivselt võlakriisiga ning uus abipakett peaks avalikustama EL-i juhtide kohtumisel märtsikuus. Krediitvõlakirjaturgudele oli kuu kergelt positiivne – nii investeeringisjärgu kui ka arenevate turgude võlakirjade tootlused jäid plusspoolele. Ehkki pikemas horisondis näeme aktsiaturge positiivses valguses, jätkame ka märtsis lühiajalisel vähendatud aktsiapositsioonidega. Põhjuseks keskpankade poolne likviidsuse vähendamine kasvava inflatsioonisurve kartuses ning nafta hinna tormiline tõus, mis vähendab globaalse majanduskasvu väljavaadet.

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

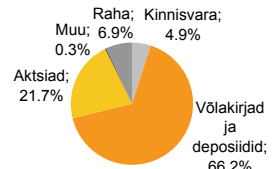
Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnustajaga.

Riskiaste

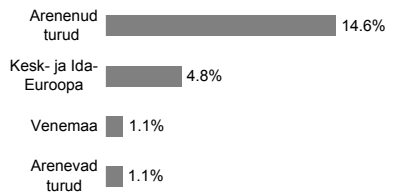


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

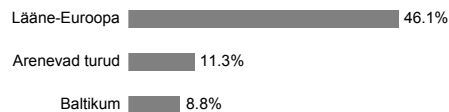
Portfell varaklasside järgi



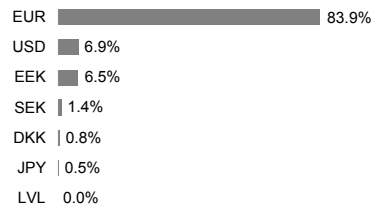
Aktsiaportfell regionide järgi



Võlakirjaportfell regionide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
SPDR Trust Series 1	3.7%
SSGA Europe Index Equity Fund	2.5%
Lyxor Eastern Europe Index ETF	2.2%
SSGA USA Index Equity Fund	2.1%
SSGA Tracks Pan Euro	2.0%
Võlakirjad	Osakaal
Bluebay Inv Grade Bond Fund	8.5%
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	8.5%
Lithuania EEK 0% 07.07.2011	6.5%
iShares iBoxx Euro Corporate Bond	6.0%
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	5.9%