

# Swedbank Pensionifond V2 (Kasvustrategia)

31. märts 2010

## Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond V2 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringitegevuse eesmärgiks on stabiilne kapitali kasv pikema aja jooksul. Fondi vara investeeritakse nii Eestis kui ka välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse. Fond on mõeldud Eesti residentist erainvestorile pikaajaliseks investeerimiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

## Üldandmed

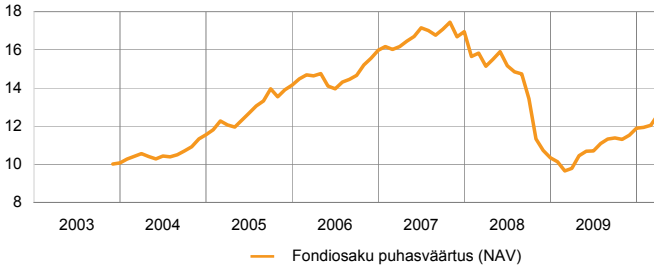
Fondivalitseja Swedbank Investeeringufond AS  
 Fondijuht Kristijan Tamla  
 Asutamisaasta 2003  
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310  
 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 12.60 EEK  
 Fondi varade puhasväärtus 226 279 181 EEK  
 Haldustasu aastast 1.3%  
 Väljalaskmistasu 1.0%  
 Tagasivõtmistasu 1.0%

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 14.9%

## Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	5.9%	4.6%	5.9%	28.8%	-22.1%	4.5%	25.9%
Aasta baasil				28.8%	-8.0%	0.9%	3.7%

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus	14.7%	22.5%	12.9%	6.1%	-39.0%	15.0%	

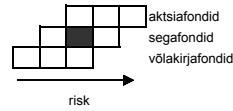
## Fondijuhi kommentaar

Märts oli maailma aktsiaturgudel viimase poole aasta suurimaks tõusukuuks. Kõik aktsiaturud kuhu pensionifond investeerib näitasid eurodes arvutatuna 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 võlakirkadesse näitasid enam kui 1%list kasvu.

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

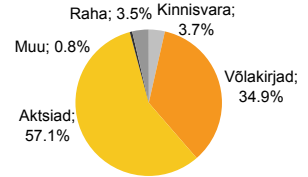
Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, mistõttu paigutused vabatahtlikesse pensionifondidesse on tulumaksuvabad. Aasta jooksul osakute omandamiseks tehtud maksetelt tagastatakse tulumaks 15% ulatuses aasta kogutulust. Vabatahtliku pensionifondi osakuid saab pärast kahe aasta möödumist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

## Riskiaste

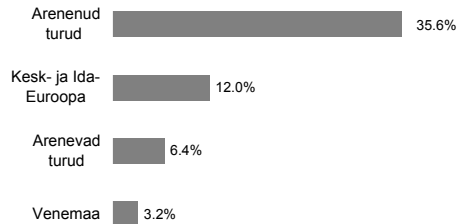


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

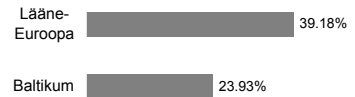
## Portfell varaklasside järgi



## Aktsiaportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
DB X-Trackers MSCI World	7.5%
SSGA USA Index Equity Fund	7.1%
SSGA Tracks Pan Euro	5.3%
Aviva CEE Equity Fund	4.4%
Luxor Eastern Europe Index Fund	3.5%
Võlakirjad	Osakaal
Italy 5% 01.02.2012	3.8%
Germany 4.25% 12.10.2012	2.9%
France 4.5% 12.07.2012	2.6%
Lithuania EEK 10.06.2010	2.2%
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	2.1%