

Swedbank Pensionifond V2 (Kasvustrateegia)

31. mai 2010

Investeeringispõhimõtted

Swedbank Pensionifond V2 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringutegevuse 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 investeeringuks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

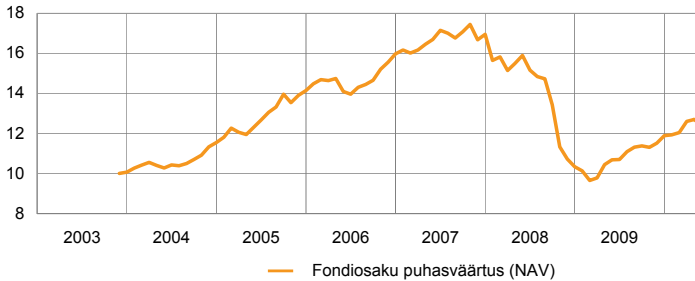
Üldandmed

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

Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	12.42 EEK
Fondi varade puhasväärtus	225 802 645 EEK
Haldustasu aastas	1.3%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)	
Standardhälve	14.8%

Fondi tootlus



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	4.4%	-2.2%	3.1%	16.2%	-25.6%	0.9%	24.1%
Aasta baasil				16.2%	-9.4%	0.2%	3.4%

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

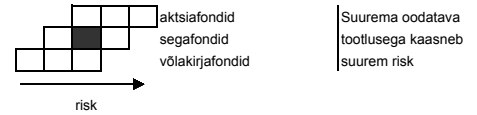
Fondijuhi kommentaar

Mai alguses koostasid Euroopa Liit ja Rahvusvaheline Valuutafond ulatusliku finantsabi paketi riigi rahandusega raskustes olevate euroala riikide abistamiseks. See annab eelkõige euroala ääriikiide jaoks hingamisruumi eelarvepoliitika kontrolli alla saamisel ning vähendab turgude jaoks oluliselt tõenäosust, et mõned riiklikud võlakirjad võiksid lähiajal jääda lunastamata. Sellele vaatamata leidis rahvusvahelistel aktsiaturgudel mais aset suurim kuine langus alates 2009.a algusest. Turud pöörsid oma tähelepanu sellele, millist negatiivset mõju võivad eesootavad eelarvekärped avaldada maailma ja eelkõige euroala majanduse taastumisele. Suurima languse tegid läbi Baltikum ja teiste Kesk-Euroopa riikide aktsiaturud, mis kohati kukkusid enam kui 10% võrra.

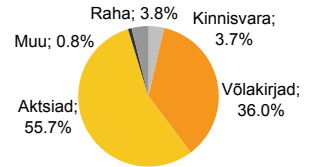
Swedbanki pensionifondides aitasid aktsiaturgude langust oluliselt pehmed konservatiivne strateegia võlakirjade portfellis ning viimaste kuude jooksul suurendatud positsioonid USA dollaris. Ettevaates oleme arvamusel, et madalal püsivad intressitasemed koos odavamaks muutunud aktsiahindadega pakuvad pikaajalisele investorile peagi taas soodsa võimaluse aktsiapositsioonide suurendamiseks. Samas plaanime võimalikku aktsiate soetamist vaid järk-järguliselt, sest määramatus suurte majanduskeskuste eelarvepoliitika ümber võib lühiajaliselt turge veelgi madalamale suruda. Regionaalselt näeme üle pika aja taas huvitavaid investeeringuvõimalusi Ladin Ameerika aktsiaturgudel.

Pensionifondid on loodud kogumispensionide seaduse alusel, mistõttu paigutatud 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.

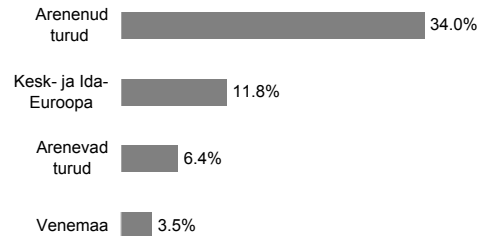
Riskiaste



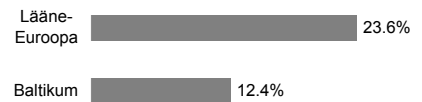
Portfell varaklasside järgi



Aktsiportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
DB X-Trackers MSCI USA	7.5%
SSGA USA Index Equity Fund	7.2%
SSGA Tracks Pan Euro	5.0%
Aviva CEE Equity Fund	4.0%
Luxor Eastern Europe Index Fund	3.6%
Võlakirjad	Osakaal
Italy 5% 01.02.2012	3.6%
Germany 4.25% 12.10.2012	3.1%
France 4.5% 12.07.2012	2.7%
Lithuania EEK 10.06.2010	2.2%
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	2.1%