

# Swedbank Pensionifond V2 (Kasvustrateegia)

30. juuni 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 Eesti kui ka välismaistes võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fond on mõeldud Eesti residentidele erainvestoritele pikaajaliseks investeerimiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

## Üldandmed

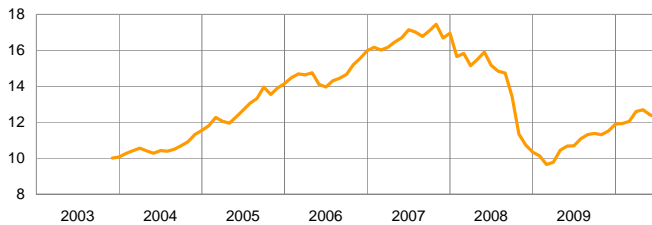
Fondivalitseja Swedbank Investeeringufond AS  
 Fondijuht Kristjan Tamla  
 Asutamisaasta 2003  
 Kontakt Swedbanki kontorid ja tel 6 310 310  
 www.swedbank.ee/fondid

Fondiosaku puhasväärtus (NAV) 12.27 EEK  
 Fondi varade puhasväärtus 224 694 468 EEK  
 Haldustasu aastas 1.3%  
 Väljalaskmistasu 1.0%  
 Tagasivõtmistasu 1.0%

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 14.7%

## Fondi tootlus



— Fondiosaku puhasväärtus (NAV)

	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus	3.1%	-1.2%	-2.6%	14.7%	-28.5%	-3.2%	22.6%
Aasta baasil				14.7%	-10.6%	-0.7%	3.1%

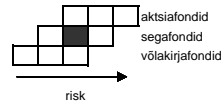
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus	14.7%	22.5%	12.9%	6.1%	-39.0%	15.0%	

## 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 tõeseks osutumisel võib hakata pärssima ettevõtete kasumlikkust.

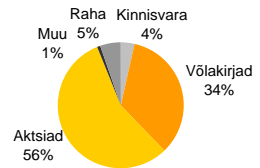
Fondi portfellis kasutasime aktsiaturgude langust väga piiratud ulatuses aktsiate ostmiseks. Juulis on finantsturud traditsiooniliselt madalama likviidsusega, mis võib lühiajaliselt põhjustada turgudel suuremaid kõikumisi. Oleme arvamusel, et peagi avaldatavad kvartaalsed majandustulemused ja eelkõige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

## Riskiaste

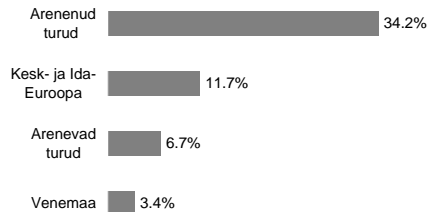


Suurema oodatava tootlusega kaasneb suurem risk

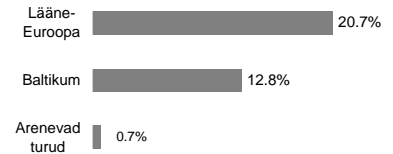
## Portfell varaklasside järgi



## Aktsiaportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Suurimad investeeringud

	Osakaal
<b>Aktsiad</b>	
DB X-Trackers MSCI USA	7.3%
SSGA USA Index Equity Fund	7.0%
SSGA Tracks Pan Euro	4.9%
Aviva CEE Equity Fund	3.8%
Luxor Eastern Europe Index Fund	3.4%
<b>Võlakirjad</b>	
Lyxor ETF EuroMTS 1-3Y	4.9%
iShares Barclays Euro Gov Bond 1-3	3.8%
DB X-Trackers iBoxx € Sovereign Index ETF	3.6%
Deposiit - DnB Nord (EEK)	2.2%
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	2.2%

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.