

# Swedbank Pensionifond V2 (Kasvustrateegia)

30. september 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 välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

Fond on mõeldud Eesti residentidest erainvestorile pikaajaliseks investeeringuks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

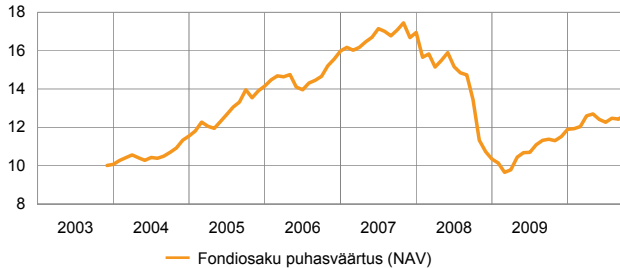
## Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufond AS
Fondijuht	Kristjan Tamla
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	12.62 EEK
Fondi varade puhasväärtus	234 526 392 EEK
Haldustasu aastas	1.3%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%

## Statistilised andmed (arvutatud 3 aasta põhjal)

Standardhälve 14.7%

## Fondi tootlus\*



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	6.1%	1.5%	2.8%	10.8%	-6.1%	-26.1%	-9.6%	25.3%
Aasta baasil				10.8%	-3.1%	-9.6%	-2.0%	3.4%

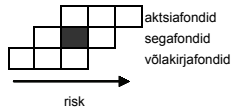
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Tootlus*	14.7%	22.5%	12.9%	6.1%	-39.0%	15.0%	

## Fondijuhi kommentaar

Ajalooliselt on september olnud aktsiaturgudele üheks nõrgemaks kuuks. Tänavuse aasta III kvartali lõpp kujunes aga ajalooliselt perspektiivis erandlikuks – rahvusvahelised aktsiaturgid näitasid viimase 18 kuu parimat tootlust. Osalt oli selle taga negatiivsele augustile järgnenud korrigeerimine. Fundamentaalse poole pealt toetasid aga turge suuremate keskpankade poolt saadetud selge sõnum intressimäärade püsimisest madalal tasemel ning maailma majandustsükli käekäiku puudutavate negatiivsete üllatusmomentide vähemal ajutine peatumine. Fondi portfellis näitasid suurimat tõusu investeeringud Rootsi aktsiaturule, mis Eesti kroonis mõõdetuna kasvasid kuuga pea 10% võrra. Ameerika Ühendriikide ja Jaapani aktsiaturule tehtud investeeringute tootlust pärssis aga nende piirkondade valuutade ulatuslik nõrgenemine euro suhtes.

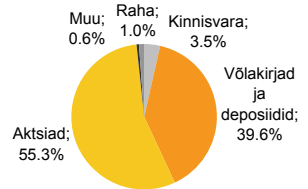
Swedbank Pensionifond V2 tootlus oli septembris 1,5% ning tootlus aasta algusest on 6,1%. Viimase kuu jooksul suurendasime fondi portfellis investeeringuid euroala ja arenevate riikide ettevõtete võlakirjadesse. Septembri arengud kinnitasid meie nägemust lähituleviku perspektiivide suhtes – suurriikide majanduskasv on võrreldes aasta esimese poolega küll aeglustumas, kuid uut majanduslangust suudetakse vältida. Pikemas perspektiivis näeme suurima ohuallikana ajalooliselt perspektiivis massiivsete rahavoogude liikumist arenevate riikide aktsiaturgudele. Jätkame nende turgude hoolikat jälgimist võimalike finantsmullide tekkimise perspektiivist.

## Riskiaste

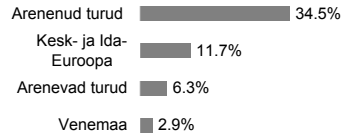


Suurema oodatava tootusega kaasneb suurem risk

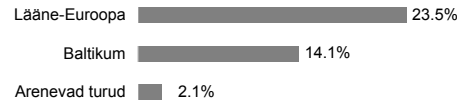
## Portfell varaklasside järgi



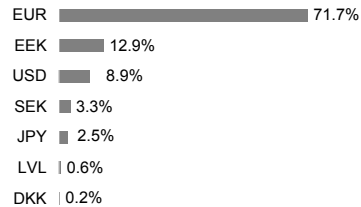
## Aktsiaportfell regioonide järgi



## Võlakirjaportfell regioonide järgi



## Portfell valuutade järgi



## Suurimad investeeringud

Aktsiad	Osakaal
DB x-Trackers MSCI World Index ETF	7.1%
SSGA USA Index Equity Fund	6.6%
SSGA Tracks Pan Euro	5.5%
Aviva CEE Equity Fund	4.1%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	3.8%
Võlakirjad	Osakaal
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	4.7%
iShares Barclays € Gov Bond 1-3Y Index ETF	4.6%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	3.5%
Deposiit - Sampo Pank (EEK)	3.0%
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	2.9%

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

Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel [www.swedbank.ee/fondid](http://www.swedbank.ee/fondid) või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.