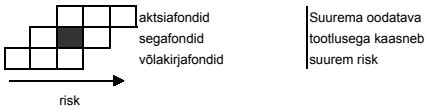
Swedbank Pensionifond V2 (Kasvustrateegia)

31. jaanuar 2011

Investeerimispõhimõtted

Swedbank Pensionifond V2 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeerimistegevuse 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 residendist erainvestorile pikaajaliseks investeerimiseks, sest talle laienevad pensionifondidele mõeldud tulumaksusoodustused.

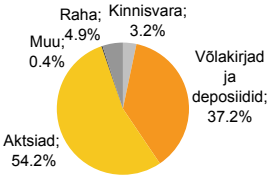
Riskiaste



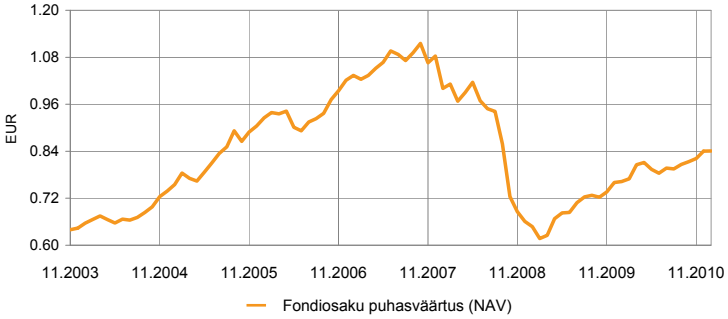
Üldandmed

Fondivalitseja	Swedbank Investeerimisfondid AS
Fondijuht	Katrin Rahe
Kontakt	Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid
Asutamisaasta	2003
Fondiosaku puhasväärtus (NAV)	0.84066 EUR
Fondi varade puhasväärtus	16 011 528 EUR
Haldustasu aastas	1.3%
Väljalaskmistasu	1.0%
Tagasivõtmistasu	1.0%
Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal)	14.0%

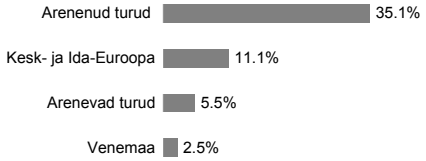
Portfell varaklasside järgi



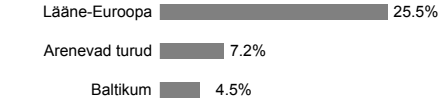
Fondi tootlus*



Aktsiaportfell regioonide järgi



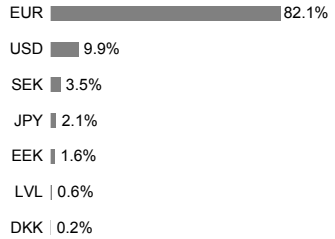
Võlakirjaportfell regioonide järgi



	aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	2 aastat	3 aastat	5 aastat	loomisest
Tootlus*	0.0%	0.0%	3.3%	10.2%	29.8%	-16.0%	-9.2%	30.6%
Aasta baasil				10.2%	13.9%	-5.6%	-1.9%	3.8%

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Tootlus*	14.7%	22.5%	12.9%	6.1%	-39.0%	15.0%	10.5%	

Portfell valuutade järgi



Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond V2 tootlus oli jaanuaris 0%.
2011. aasta algas maailma aktsiaturgudel positiivses toonis. Põhilisteks suunda juhtinud teguriteks olid ettevõtete neljanda kvartali oodatust paremad tulemused ning kardetust paremini läinud valitsuste võlakirjade oksjonid Hispaanias ja Portugalis. Vastupidiselt pikka aega püsinud trendidele läks jaanuaris sektorite lõikes hästi Euroopa (eriti Hispaania) pankadel, samal ajal kui arenevate turgude aktsiad said suure tagasilöögi.
Euro tugevnes jaanuaris suuremate valuutade suhtes ning enamus fondi portfelli aktsiapositsioonidest lõpetasid kuu kergelt positiivses võtmes. Ainult suhteliselt väikesed Ladina-Ameerika ja Areneva Aasiaga seotud positioonid olid negatiivse tootlusega. Võlakirjaturgudel olid pärast kolmekuulist pausi esimest korda eelisseisundis pikemad tähtajad – Saksa valitsuse võla 2a intressid tõusid kuu jooksul 50 bp, samal ajal kui 10a intressid 20 bp. Tänu globaalselt kasvavale hinnasurvele ja Euroopa Keskpanga esimesele suhteliselt tugevale retoorikale inflatsiooniteemadel hakkasid turud arvestama baasintressimäära tõusu võimalusega 2011. a. teises pooles.
Jaanuari alguses sisenesime Kesk- ja Ida-Euroopa valitsuste võlakirjaturule, mis üldiselt tõusvate võlakirjaintresside taustal lõpetas kuu nulltulemusega. Veebruari alguseks vähendasime aktsiapositsioone. Näeme sel turul kolme peamist lühiajalist riskifaktorit: (i) keskpangad hakkavad turgudel likviidsust vähendama, (ii) turu lähiperioodi tehnilised näitajad ei ole soosivad ja (iii) üle 5%-line nafta hinna tõus jaanuaris on halvendanud globaalse majanduskasvu väljavaateid.

Suurimad investeeringud

Aktsiad	**Osakaal**
SSGA USA Index Equity Fund	7.7%
DB x-Trackers MSCI World Index ETF	7.4%
SSGA Tracks Pan Euro	5.6%
DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF	3.9%
Aviva CEE Equity Fund	3.7%
Võlakirjad	**Osakaal**
PIMCO Global Inv Grade Credit Fund	7.2%
iShares iBoxx Euro Corporate Bond	3.7%
Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF	2.9%
DB x-Trackers iBoxx € Sov 1-3Y Index ETF	2.9%
Bluebay High Yield Bond Fund	2.7%

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Välisturgudele investeerivad fondid on tundlikud valuutakursside 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 investeerimisnõustajaga.