

Swedbank Pensionifond V2 (Kasvustrateegia)

28. veebruar 2011

Investeeringispõhimõtted

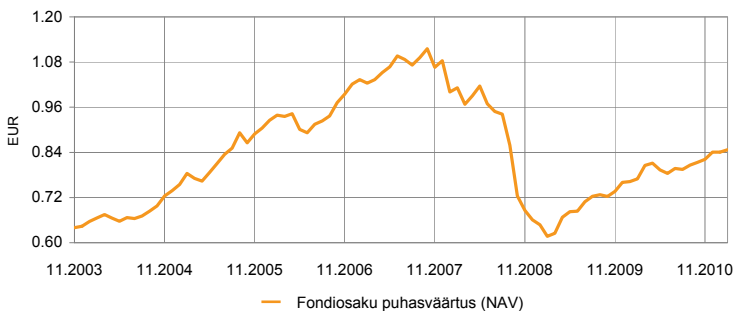
Swedbank Pensionifond V2 põhieesmärgiks on täiendava tulu võimaldamine fondi osakuomanikele pärast nende pensionile jäämist. Fondi investeeringitegevuse eesmärgiks on stabiilne kapitali kasv pikema aja jooksul. Fondi vara investeeritakse nii Eesti kui ka välismaistesse võlakirjadesse, aktsiatesse, rahaturu-instrumentidesse ja muudesse varadesse.

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

Üldandmed

| | |
|--|---|
| Fondivalitseja | Swedbank Investeeringufondid AS |
| Fondijuht | Katrin Rahe |
| Kontakt | Swedbanki kontorid ja tel +372 613 1606 www.swedbank.ee/fondid |
| Asutamisaasta | 2003 |
| Fondiosaku puhasväärtus (NAV) | 0.84686 EUR |
| Fondi varade puhasväärtus | 16 214 280 EUR |
| Haldustasu aastas | 1.3% |
| Väljalaskmistasu | 1.0% |
| Tagasivõtmistasu | 1.0% |
| Standardhälve (arvutatud 3 aasta põhjal) | 14.0% |

Fondi tootlus*



| | aasta algusest | 1 kuu | 3 kuud | 1 aasta | 2 aastat | 3 aastat | 5 aastat | loomisest |
|--------------|----------------|-------|--------|---------|----------|----------|----------|-----------|
| Tootlus* | 0.8% | 0.7% | 3.1% | 10.0% | 37.3% | -16.3% | -9.8% | 31.6% |
| Aasta baasil | | | | 10.0% | 17.2% | -5.8% | -2.0% | 3.9% |

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

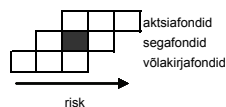
Fondijuhi kommentaar

Swedbank Pensionifond V2 tootlus oli veebruaris 0,7% ning tootlus aasta algusest on 0,8%. Veebruar möödus maailma aktsiaturgudel regiooniti väga eripalgeliselt. Nagu jaanuaris, ei läinud ka sel kuul enamikel arenevatest aktsiaturgudest just kõige paremini ning need jätkasid arenenutega võrreldes oluliselt kehvema tootuse pakkumist. Põhjuseks oli eelkõige riskiteadlikkuse kasv seoses uue rahutuste lainega Põhja-Aafrikas (Liibüa) pärast olukorra ajutist lahenumist (Egiptus). Ühtlasi jõudis nafta hind rekordtasemele. Areneva Aasia (v.a. Jaapan) aktsiaturud langesid, samas aitas tõusev naftahind kaasa aktsiahindade tõusule Venemaal. Arenenud turgudest läks kõige paremini Jaapanis, järgnesid USA ja euroala. Kuu jooksul tugevnes euro marginaalselt. Veebruaris laekunud majandusnäitajad nii euroalal kui USA-s viitasid sellele, et majanduskasv on jätkusuutlikult kanda kinnitamas. Sealjuures Saksamaa äriklime indeks (IFO) jõudis veebruaris oma 20 aastase kõrgeimale tasemele. Teisalt aga paistab, et inflatsioon on võtnud oodatust kiiremat tempot. Euroala baasvõlakirjaturgudel möödus kuu suhteliselt rahulikult, intressid Saksamaal ei muutunud oluliselt. Euroopa ääreala riikide (Kreeka, Iirimaa, Portugal) riskipreemiad jätkasid kerkimist. Euroala valitsused tegelesid intensiivselt võlakriisiga ning uus abipakett peaks avalikustatama EL-i juhtide kohtumisel märtsikuus. Krediidivõlakirjaturgudele oli kuu kergelt positiivne – nii investeeringisjargu kui ka arenevate turgude võlakirjade tootlused jäid plusspoolele. Ehkki pikemas horisondis näeme aktsiaturge positiivses valguses, jätkame ka märtsis lühiajaliselt vähendatud aktsiapositsioonidega. Põhjuseks keskpankade poolne likviidsuse vähendamine kasvava inflatsioonisurve kartuses ning nafta hinna tormiline tõus, mis vähendab globaalse majanduskasvu väljavaadet.

* Fondiosaku väärtus võib ajas nii kasvada kui kahaneda. Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmist perioodide tootluse kohta. Välisriikidele investeerivad fondid on tundlikud valuutakurside kõikumise suhtes, mis võib põhjustada fondiosaku puhasväärtuse kasvu või kahanemist.

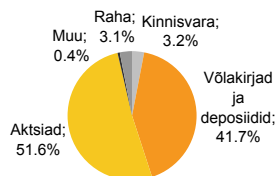
Tutvuge fondi tingimuste ja prospektidega veebilehel www.swedbank.ee/fondid või külastades lähimat Swedbanki kontorit. Vajaduse korral konsulteerige pangatöötaja või investeerimisnõustajaga.

Riskiaste

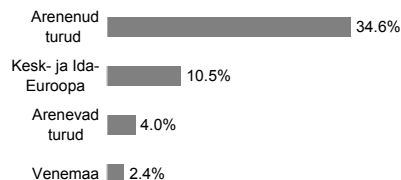


Suurema oodatava tootusega kaasneb suurem risk

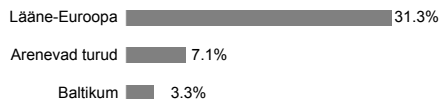
Portfell varaklasside järgi



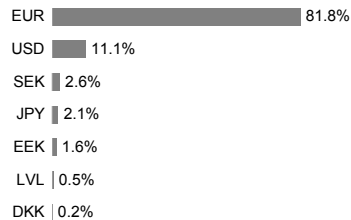
Aktsiaportfell regioonide järgi



Võlakirjaportfell regioonide järgi



Portfell valuutade järgi



Suurimad investeeringud

| Aktsiad | Osakaal |
|-------------------------------------|---------|
| SSGA USA Index Equity Fund | 7.8% |
| SSGA Trackers Pan Euro | 5.6% |
| DB x-Trackers MSCI Europe Index ETF | 3.9% |
| Aviva CEE Equity Fund | 3.7% |
| SSGA Europe Index Equity Fund | 3.1% |
| Võlakirjad | Osakaal |
| PIMCO Global Inv Grade Credit Fund | 7.2% |
| Bluebay Inv Grade Bond Fund | 5.0% |
| iShares iBoxx Euro Corporate Bond | 3.7% |
| Amundi Euro Corporates ETF | 3.1% |
| Lyxor EuroMTS 1-3Y Index ETF | 2.9% |