

**Fondi puhasväärtus**  
**Fondiosaku puhasväärtus**

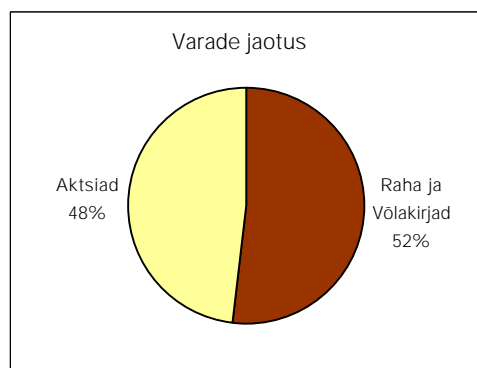
**27 861 541 EEK**  
**10,79 EEK**

**TOOTLUS**

Periood	Tootlus	Aasta baasil
Fondi asutamisest 04.06.2002	7,90%	5,30%
Jooksva aastal	9,99%	10,92%
1 kuu	-0,19%	-2,25%
3 kuud	2,08%	8,35%
6 kuud	7,79%	15,63%

**ÜLDINFO**

Fondijuht	Tõnno Vähk
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Valitsemistasu (aastas)	2,0%
Väljalasketasu	1%
Tagasivõtmistasu	1%
Lisainfo	(0) 6 108 447; tonno.vahk@lhv.ee



**INVESTEERIMISPÕHIMÕTTED**

LHV Aktsiapensionifond on kohustusliku kogumispensioni (II samm) fond, mille tegevuse eesmärk on Fondi vara väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvamine, mis võimaldaks osakuomanikele täiendava sissetuleku pärast pensionile jäämist. LHV peab väga oluliseks riskide hajutamist läbi rahvusvahelise investeerimise. Aktsiainvesteeringuteks kasutab LHV indeksiaktsiaid, mille hind järgib turuindeksi liikumist ja tulemus on kindlam, kui üksikuid aktsiaid valides. Passiivne investeerimisstrateegia tagab madalamad tehingukulud. LHV ei ürita turgu üle kavaldada ning turu tippe ja põhjasi ära arvata, vaid investeerib pikaajaliselt.

**INVESTEERINGUTE JAOTUS**

Maksimaalse varade kasvu tagamiseks hoitakse aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide osakaalu 50% lähedal investeeringute turuväärtusest. Regioonide osakaalud aktsiainvesteeringutes on 25% Euroopa, 20% Aasia, 35% Põhja-Ameerika, 10% arenevad turud ning 10% Baltikum. Intressiinvesteeringud jagunevad: 20% Euroopa valitsuste ja suuretevõtete võlakirjad, 30% arenevate turgude valitsuste võlakirjad, 40% arenevate turgude ning keskmise ja väikese suurusega ettevõtete võlakirjad ja 10% suure likviidsusega võlakirjad ja raha. LHV ei investeeeri pensionifondide raha ilma reitinguta ettevõtete võlakirjadesse ehk rämpsivõlakirjadesse. LHV Aktsiapensionifondi mudelportfelli ajalooline netotootlus on olnud umbes 7,5% aastas.

**10 SUUREMAT INVESTEERINGUT**

Instrument	Reiting	Osakaal
Eesti Energia 6%	Baa1	4,87%
JPMF Global Enhanced Bond Fund	Aa2	4,57%
Moskow City 10.95%	Ba2	4,54%
JPMF Emerging Markets Debt	Baa1	4,52%
JPMF Europe Small Cap Fund		4,51%
JPMF Global High Yield Bond Fund	B1	4,41%
JPMF Europe High Yield Bond Fund	B1	4,35%
iShares MSCI Emerging Markets Index		4,08%
iShares MSCI Pacific Ex-JPN		3,79%
iShares MSCI Japan Index Fund		3,58%

LHV Aktsiapensionifondiga saab liituda LHV kodulehel [www.lhv.ee](http://www.lhv.ee), LHV kontoril aadressil Pärnu mnt. 25, LHV koostööpartnerite juures üle Eesti ning pangakontorites ja internetipankades.