

30-apr-2004

EESTI ÜHISPANGA PENSIONIFOND KONSERVATIIVNE

Kohustusliku kogumispensioni fond, mille fondivalitseja on Ühispannga Varahalduse AS

EESMÄRK

Toota paremat pikaajalist tulu kui võrdluseks valitud valitsusvõlakirjade turu keskmine, valides seejuures minimaalse riskiga emitente.

INVESTEERIMISPRINTSIIP

Fond investeerib arenenud Euroopa riikide võlakirjadesse ning vähesel määral arenevate Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjadesse.

Kuna fond investeerib väga ettevaatlikult, siis võib ka fondi oodatav tootlus olla tagasihoidlik.

Fond sobib isikule, kelle pensioniiga on peatselt kätte jõudmas või kes eelistab väiksemat, kuid see-eest võimalikult turvalist ja üllatusteta tulu investeringult.

TÄHTSAMAD NÄITAJAD

Fondi asutamisaasta	2002
Fondijuht	Andrei Zaborski
Võrdlusindeks	Merrill Lynch EMU Direct Government Index
Osaku hind asutamisel	10
Valuuta	EEK

TASUD

Osaku väljalasketasu	1,5%
Osaku tagasivõtmistasu	1%
Haldustasu (p.a)	1,2%

HINNAINFO

www.eyp.ee/pension
www.pensionikeskus.ee
ajaleht "Äripäev"

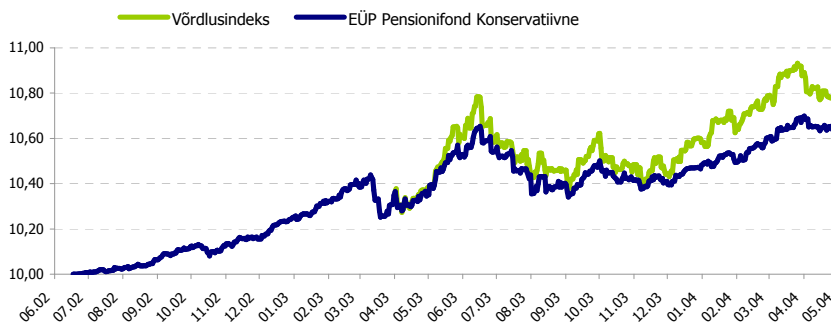
NÕUSTAMINE JA INFORMATSIOON

Ühispannga kontorid
Ühispannga infotelefon 66 55 100
E-post pension@eyp.ee

TOOTLUS

	Aasta algusest	12 kuud	3 aastat (p.a)	Alates loomisest(p.a)
Fond	1,50%	2,80%	-	3,37%
Võrdlusindeks	1,82%	-	-	-

OSAKU HINNA LIIKUMINE



TOP 5 INVESTEERINGUD

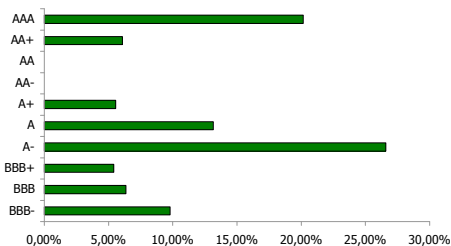
LEEDU 2008	9,42%
LEEDU 2013	9,15%
HOLLAND 2005	6,23%
JAPAN BANK FOR INTL COOP 2007	6,07%
UNGARI 2008	5,60%

Fondi maht 80 502 486
NAV 10,64

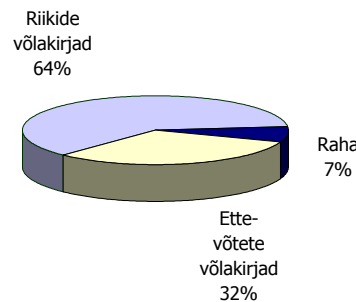
RISKINÄITAJAD

Standardhälve	2,19%
Keskmine reiting	A+
Duratsioon	3,21

RISKIKLASSIDE JAOTUS



VARAKLASSIDE JAOTUS



FONDIJUHI KOMMENTAAR

Aprillis põhjustasid liikumisi finantsturgudel ootused, et USA föderaalreserv on sunnitud tänu tõusvale inflatsioonile minema veel selle aasta suvel intressimäärade tõstmise teele. Eriti drastiliselt on liikunud Euroopa võlakirjaturul, kus veel kuu aega tagasi oodati intressimäärade alandamist kuid nüüd on meeleolud pöördunud 180 kraadi.

Eesti Ühispannga Konservatiivse Pensionifondi osaku väärtus langes aprillis 10,69 krooniilt 10,64 kroonile, aasta algusest on fondi osaku väärtus tõusnud 1,5%. Fondi maht kasvas 74,7 miljoniilt 80,5 miljoni kroonini. Fond suutis aprillis ületada nii oma võrdlusindeksit (-0,49% vs -0,99%) kui ka enamusi konkurente.

Aprillis saatis edu Horvaatia riigivõlakirju, selle taga on Horvaatia ja Euroopa Liidu ametliku dialoogi algus, mis peaks pädima Horvaatia astumisega Euroopa Liidu liikmeks järgmises laienemisringis. Soetasime fondi portfelli lisaks olemasolevatele 2011 aasta võlakirjadele veel 2006 lunastuvaid võlakirju.

Uueks investeringuks fondi portfelli on Hispaania hüpoteekpanga AYT Cedula AAA-reitinguga hüpoteekvõlakirjad. Hispaania hüpoteekvõlakirjaturg pakub võrreldes teiste Euroopa konkurentidega atraktiivsemat tootlust kuid samas on see turg väga kiirelt arenev ja populaarsust võitmas.