

EESTI ÜHISPANGA PENSIONIFOND TÄIENDAV

Täiendava kogumispensioni fond, mille fondivalitseja on Ühispanga Varahalduse AS

EESMÄRK

Fondi osaku reaalkaalu pikaajaline ning stabiilne kasv.

INVESTEERIMISPRINTSIIP

Fondi vara investeerimisel on aluseks võetud maailmas pensionifondide kohta väljakujunenud printsiip, mille kohaselt enamuse fondi pikaajalisest investeerimistulust moodustab aktsiatelt teenitav tootlus. Muud fondi varad investeeritakse peamiselt intressi teenivatesse instrumentidesse või hoitakse rahas.

Fondi aktsiainvesteeringute geograafilise allokatsiooni koostamisel eelistatakse efektiivsemaid arenenud piirkondasid ning peamiselt Euroopa kasvavatel turgudel kaubeldavaid väärtipabereid. Fondi intressi teenivate instrumentide valikul lähtutakse piisavast hajutatusest ning intressi väljavaadetest peamiselt Eesti kroonis ja olulisemates valuutades väljastatud võlakirjadelt.

TÄHTSAMAD NÄITAJAD

Fondi asutamisaasta	2000
Fondijuht	Vahur Madisson
Võrdlusindeks	Kasvufondi indeks 14%
	MSCI Euro Debt Index 39%
	MSCI The World Index Free (local) 26%
	TALIBID 6 k 21%
Osaku hind asutamisel	10
Valuuta	EEK
Dividendid	reinvesteeringutakse

TASUD

Osaku väljalasketasu	1%
Osaku tagasivõtmistasu	1%
Valitsemistasu (p.a)	1%

HINNAINFO

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

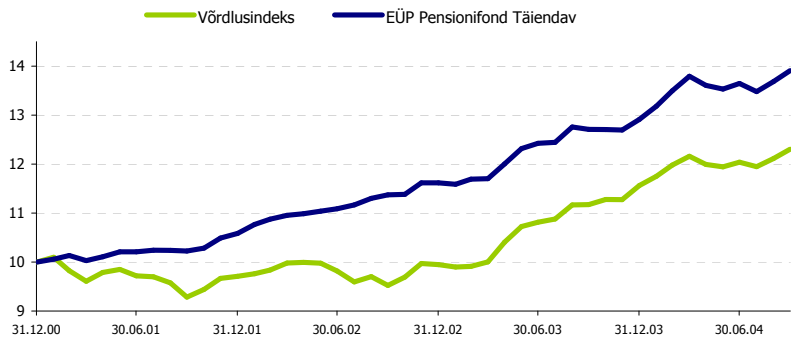
NÕUSTAMINE JA INFORMATSIOON

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

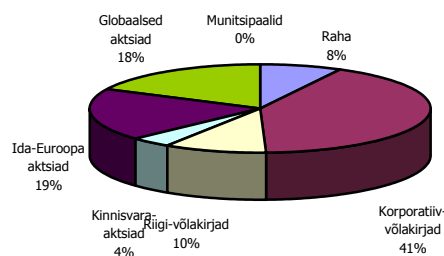
TOOTLUS

	Aasta algusest	12 kuud	3 aastat (p.a)	5 aastat (p.a)
Fond	7,71%	9,95%	10,72%	-
Võrdlusindeks	6,41%	10,12%	-	-

OSAKU HINNA LIIKUMINE



VARAKLASSIDE JAOTUS



Fondi maht 49 826 091
NAV 13,62

RISKINÄITAJAD

Standardhälve 4,34%

FONDIJUHI KOMMENTAAR

Septembris tõusid üldiselt aktsiate ja võlakirjade hinnad kogu maailmas. Aktsiaturud arenenud Euroopas ja Põhja-Ameerikas jäid küll plusspoolele, kuid ei ole saavutanud veel kevadisi aasta kõrgtasemeid. Enamus positiivsetest uudistest nagu USA tööpuuduse ja kaubandusdefitsiidi kahanemine ning inflatsioonisurve vähenemine kalli nafta tingimustes jäid kuu esimesele poolele. Kuid nafta hind hakkas kuu teisel poolel siiski negatiivselt domineerima, ent ei suutnud hinda oluliselt allapoole viia. Üldist positiivsust aitas hoida turu arusaam, et arvestades nafta hinnaga ei ruttu USA Föderaalreserv majanduskasvu nimel intressimäärasid agressiivselt tõstma. Eelmainitud tegurid mõjusid positiivselt ka võlakirjaturule, kus intressid langesid peamiselt pikemates tähtaegades.

Areneva Euroopa aktsiaturud liikusid teist kuud järjest korralikus tõusujoones – suurimad tõusjad olid Tšehhi ja Venemaa aktsiaturud ligi 10%-lise tõusuga. Kõrged toorainete hinnad ja madalad intressimäärad on soodsad areneva Euroopa aktsiatele. Tõus oli laiapõhjalisem ja mitte ainult energia- ja finantssektoris, mistõttu üldine sentiment on regiooni suhtes olnud soosiv.

Ühispanga Pensionifond Täiendava osaku puhasväärtus oli septembri lõpus 13,62 krooni ja kuu jooksul tõusis see 22 sendi ehk 1,62% võrra. Fondi maht septembri lõpus oli ligi 50 miljonit krooni.