

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 alloksiooni koostamisel eelistatakse efektiivsemaid arenenud piirkondasid ning peamiselt Euroopa kasvavatel turgudel kaubeldavaid väärtapabereid. 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	reinvesteertakse

TASUD

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

HINNAINFO

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

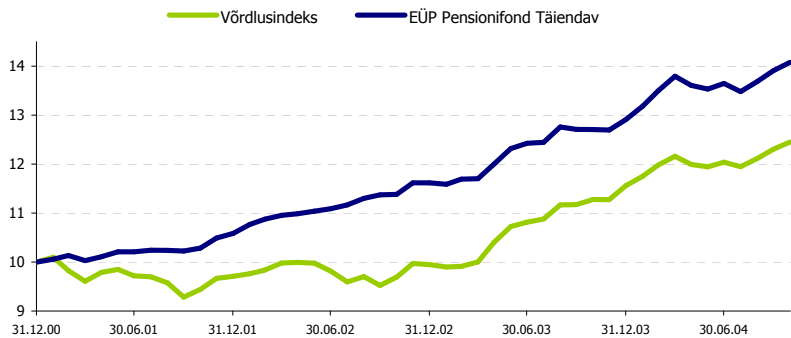
NÕUSTAMINE JA INFORMATSIOON

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

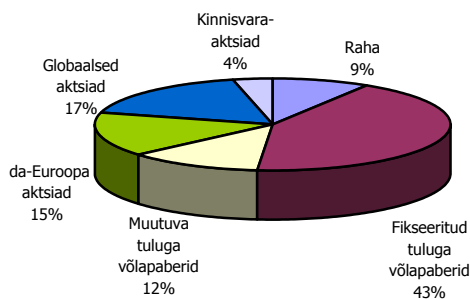
TOOTLUS

	Aasta algusest	12 kuud	3 aastat (p.a)	5 aastat (p.a)
Fond	9,02%	10,79%	10,97%	-
Võrdlusindeks	7,67%	10,40%	-	-

OSAKU HINNA LIIKUMINE



VARAKLASSIDE JAOTUS



Fondi maht 51 819 101
NAV 13,78

RISKINÄITAJAD

Standardhälve 4,31%

FONDIJUHI KOMMENTAAR

Suuremates majanduspiirkondades ning Ida-Euroopas tõusid oktoobris nii aktsia- kui võlakirjaturud. Olulisematest globaalimajanduse uudistest kuu esimesel poolel mõjutasid turge ilmselt enim USA septembrikuu tööturunäitajad. Need olid konsensusootustest piisavalt halvemad, et koos tagasihoidlikult alanud ettevõtete 3. kvartali majandustulemuste avalikustamise perioodiga aktsiaturge mõnevõrra allapoole tuua. Koos nafta hinna jätkuva tõusuga tõlgendasid võlakirjaturud neid arenguid kui maailmamajanduse kasvu oluliselt pidurdavate teguritena, mistõttu võlakirjaturud on reageerinud kuu vältel hindade tõusuga. Kuu teisel poolel nafta ja teiste toorainete hinnad tipptasemetelt siiski langesid, mis mõjus kergendusena aktsiaturgudele ning viis need kuu arvestuses plusspoolele. Arenenud aktsiaturud on võrreldes võlakirjaturgudega sel aastal vähem tõusnud hoolimata aasta vältel tugevana püsinud maailmamajanduse kasvust.

Areneva Euroopa aktsiaturud liikusid juba kolmandat kuud järjest plusspoolel. Seekord vedasid hindasid 3. kvartali ettevõtete head majandustulemused. Venemaal toimus oktoobri keskpaigas kiirelt tõusnud aktsiahindadele järgnenud loomulik kasumivõtmene, kuid Venemaa indeks kerkis kuuga siiski parimana regioonis 5,6% võrra.

Ühispanga Pensionifond Täiendava osaku puhasväärtus oli oktoobri lõpus 13,78 krooni ja kuu jooksul tõusis see 16 sendi ehk 1,21% võrra. Fondi maht oktoobri lõpus oli 52 miljonit krooni.