

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

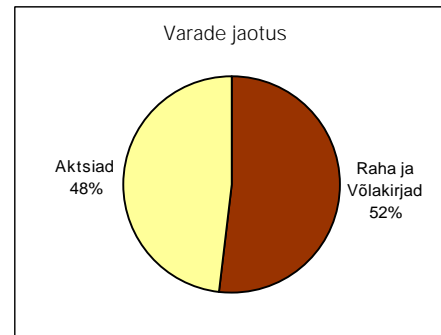
**30 010 738 EEK**  
**10,96 EEK**

**TOOTLUS**

Periood	Tootlus	Aasta baasil
Fondi asutamisest 04.06.2002	9,60%	6,09%
Jooksva aastal	11,72%	11,72%
1 kuu	1,58%	19,17%
3 kuud	4,98%	19,98%
6 kuud	7,77%	15,58%

**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 kasvatamine, mis võimaldaks osakuomanikele täiendava sissetuleku pärast pensionile jäämist. LHV peab väga oluliseks riskide hajutamist läbi rahvusvahelise investeerimise. Aktsiainvesteeringuteks kasutab LHV indeksiaktsiaid, mille hind järgib turuindeksite 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 investeringute turuväärtusest. Regioonide osakaalud aktsiainvesteeringutes on 25% Euroopa, 20% Aasia, 35% Põhja-Ameerika, 10% arenevad turud ning 10% Baltikum. Intressiinvesteeringud jagunevad: 20% Euroopa valitsuste ja suurettevõtete 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 rämps võlakirjadesse. LHV Aktsiapensionifondi mudelportfelli ajalooline netotootlus on olnud umbes 7,5% aastas.

**10 SUUREMAT INVESTEERINGUT**

Instrument	Reiting	Osakaal
Moscow City 10.95%	Ba2	4,95%
JPMF Global Enhanced Bond Fund	Aa2	4,78%
JPMF Global High Yield Bond Fund	B1	4,77%
JPMF Europe High Yield Bond Fund	B1	4,77%
Eesti Energia 6%	Baa1	4,60%
IShares S&P 500/ Barra Growth		4,42%
JPMF Europe Small Cap Fund		4,21%
JPMF Emerging Markets Debt	Baa1	4,12%
iShares MSCI Emerging Markets Index		3,87%
iShares S&P 500/Barra Value		3,62%

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