

# LHV Aktsiapensionifond

30.sept 2004

Fondi puhasväärtus 50 696 381 EEK

Fondiosaku puhasväärtus 11,50 EEK

## Investeeringumispõhimõtted

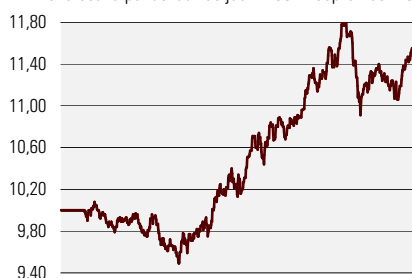
LHV Aktsiapensionifond on kohustusliku kogumispensioni (II samm) fond, mille tegevuse eesmärk on Fondi vara väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvamine, mis võimaldaks osakuomanikele täiendava sissetuleku pärast pensionile jäämist. LHV peab väga oluliseks riskide hajutamist läbi rahvusvahelise investeerimise.

Aktiinvesteeringuteks kasutab LHV indeksiaktiaid, mille hind järgib turuindeksite liikumist ja tulemus on kindlam, kui üksikuid aktiaid valides. Passiivne investeerimisstrateegia tagab madalamad tehingukulud. LHV ei ürita turgu üle kavaldada ning turu tippe ja põhjasid ära arvata, vaid investeerib pikaajaliselt.

## Tootlus

Periood	Tootlus	Aasta baasil
Fondi asutamisest 04.06.2002	15,00%	6,45%
Jooksva aastal	4,93%	6,56%
1 kuu	1,32%	16,08%
3 kuud	1,05%	4,28%
6 kuud	-1,03%	-2,06%

Fondiosaku puhasväärtus juuni 2002 - september 2004



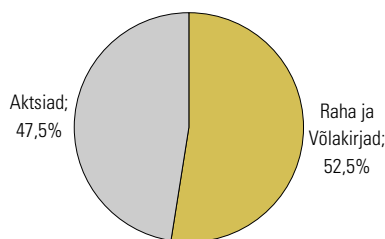
## Investeeringute jaotus

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. Intrssiinvesteeringud 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 Aktsiapensionifondi mudelportfelli ajalooline netotootlus on olnud umbes 7,5% aastas.

### 10 suurimat investeeringut

Instrument	Reiting	Osakaal
JPMF Global Convertible Bond Fund	B1	4,37%
JPMF Eastern Europe Equity Fund		3,96%
Central Europe & Russia Fund		3,95%
IEV S&P Europe 350		3,77%
JPMF Europe High Yield Bond Fund	B1	3,76%
JPMF Global High Yield Bond Fund	B1	3,74%
JPMF Global Enhanced Bond Fund	Aa2	3,67%
AS Fenniger 6% 27/02/07	NR	3,34%
JPMF Emerging Markets Debt	Baa1	3,25%
iShares Russell 2000		2,90%

Varade jaotus



## Üldinfo

Fondijuht	Tõnno Vähk
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Valitsemistasu (aastas)	2,0%
Väljalasketasu	1,0%
Tagasivõtmistasu	1,0%
Lisainfo	6 800 447; tonno.vahk@lhv.ee

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.