

LHV Aktsiapensionifond

30.nov 2004

Fondi puhasväärtus 56 328 219 EEK

Fondiosaku puhasväärtus 11,85 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 investeeringu.

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

Tootlus

Periood	Tootlus	Aasta baasil
Fondi asutamisest 04.06.2002	18,50%	7,42%
Jooksva aastal	8,12%	8,85%
1 kuu	2,16%	26,22%
3 kuud	4,41%	17,87%
6 kuud	5,71%	11,39%

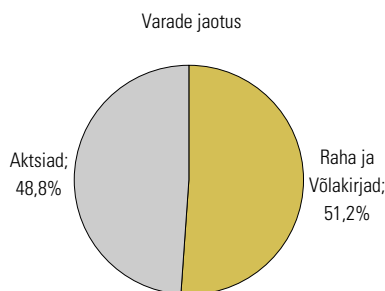


Investeeringute jaotus

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. Intrinsiivseid investeeringuid jagunevad: 20% Euroopa valitsuste ja suureettevõtete 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 High Yield Bond Fund	B1	4,64%
JPMF Europe High Yield Bond Fund	B1	4,61%
JPMF Europe Recovery Fund		4,51%
JPMF Emerging Markets Debt	Baa1	4,10%
JPMF Global Convertible Bond Fund	B1	3,97%
Central Europe & Russia Fund		3,75%
JPMF Eastern Europe Equity Fund		3,64%
IEV S&P Europe 350		3,52%
IShares MSCI Japan Index Fund	Asia	3,35%
JPMF Global Enhanced Bond Fund	Aa2	3,32%



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,
LHV kontoril aadressil Pärnu mnt. 25,
LHV koostööpartnerite juures üle Eesti
ning pangakontorites ja internetipankades.