

LHV Intressipensionifond

30.sept 2004

Fondi puhasväärtus 10 554 036 EEK

Fondiosaku puhasväärtus 11,27 EEK

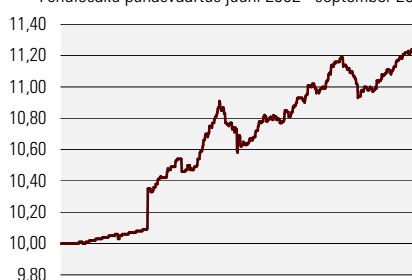
Investeeringispõhimõtted

LHV Intressipensionifond on kohustusliku kogumispension (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. Investeeringute hajutatuse saavutab LHV eelistades võlakirjafondide osakuid üksikute ettevõtete võlakirjadele. Passiivne investeeringustrateegia tagab madalamad tehingukulud. LHV ei ürita turgu üle kavaldada ning turu tippu ja põhjasi ära arvata, vaid investeerib pikaajaliselt.

Tootlus

| Periood | Tootlus | Aasta baasil |
|------------------------------|---------|--------------|
| Fondi asutamisest 04.06.2002 | 12,70% | 5,46% |
| Jooksva aastal | 3,11% | 4,14% |
| 1 kuu | 0,54% | 6,51% |
| 3 kuud | 2,08% | 8,45% |
| 6 kuud | 0,81% | 1,61% |

Fondiosaku puhasväärtus juuni 2002 - september 2004

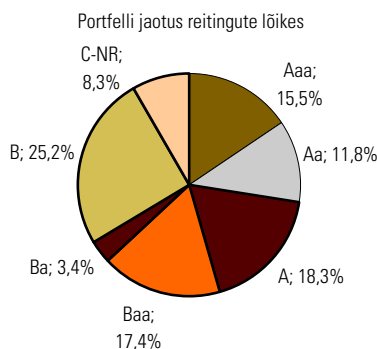


Investeeringute jaotus

Fondi varasid investeeritakse vaid intressinstrumentidesse. Regioonide osakaalud investeeringutes on 30% Euroopa valitsuste ja suuretevõtete võlakirjad, 45% arenevate turgude valitsuste võlakirjad, 20% arenevate turgude ning keskmise ja väikese suurusega ettevõtete võlakirjad ja 5% suure likviidsusega võlakirjad ja raha. Fondi valuutariskid on alati täielikult maandatud. LHV Intressipensionifondi mudelportfelli ajalooline netotootlus on olnud umbes 4% aastas.

10 suurimat investeeringut

| Instrument | Reiting | Osakaal |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Ireland 4.25% | Aaa | 12,80% |
| Eesti Vabariik 5% | A1 | 9,80% |
| Belgium Kingdom 5.75% | Aa1 | 7,20% |
| Lithuania 4.7% | Baa1 | 5,42% |
| JPMF Global High Yield Bond Fund | B1 | 4,78% |
| JPMF Europe High Yield Bond | B1 | 4,71% |
| JPMF Emerging Markets Debt | Baa1 | 4,69% |
| JPMF Global Convertible Bond Fund | B1 | 4,68% |
| JPMF Global Enhanced Bond Fund | Aa2 | 4,64% |
| Bulgaria 7.25% | B1 | 3,87% |



Üldinfo

| | |
|-------------------------|------------------------------|
| Fondijuht | Tõnno Vähk |
| Fondivalitseja | AS LHV Varahaldus |
| Valitsemistasu (aastas) | 1,5% |
| 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.