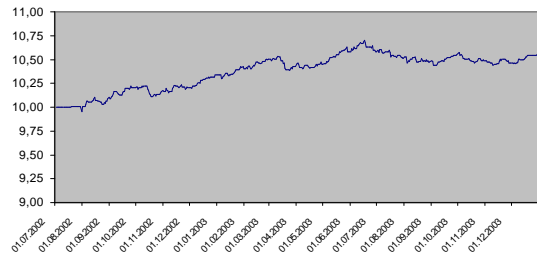


## SEESAMI VÕLAKIRJADE PENSIONIFOND

Kuupäev	31.12.03
Osaku puhasväärtus	10.54 EEK
Fondi puhasväärtus	13,074,047 EEK

TOOTLUS		
	Tootlus	Tootlus p.a.
Fondi algusest 01.07.2002	5.4%	-
1 kuu	0.7%	-
3 kuud	-0.3%	-
1 aasta	2.0%	-



FONDI PORTFELL			
Väärtpaber	Reiting	Väärtpaberi liik	Osakaal
Raha		raha	5.3%
ABN AMRO Euro Bond Fund		fondiosak	4.5%
ABN AMRO Interest Growth Fund Euro		fondiosak	4.6%
ABN AMRO High Yield Bond Fund		fondiosak	1.1%
ABN AMRO Global Emerging markets Bond Fund		fondiosak	1.1%
Alfred Berg Euro Korko B		fondiosak	4.6%
Alfred Berg Euro Korko Pro B		fondiosak	4.6%
Alfred Berg Euro Obligaatio B		fondiosak	4.3%
Alfred Berg Euro Obligaatio Pro B		fondiosak	4.3%
Alfred Berg Euro Yhdistelmäkorko B		fondiosak	4.3%
Portugal T-Bill 2004	Aa2	võlakiri	21.3%
Prantsuse võlakiri 2007 4,75%	Aaa	võlakiri	19.1%
Hollandi võlakiri 2010 5,50 %	Aaa	Võlakiri	18.6%
Saksa võlakiri 2034 4,75%	Aaa	Võlakiri	2.4%

FONDI INVESTEERINGUTE GEOGRAAFILINE ALLOKATSIOON*		
Varade klass	Regioon	Osakaal
Võlakirjad	Euroopa	57.4%
Rahaturu instrumendid ja raha	Euroopa	42.6%

\* Fondid vastavalt fondi portfelli allokatsioonile