

30-sept-04

EESTI ÜHISPANGA PENSIONIFOND PROGRESSIIVNE

Kohustusliku kogumispensioni fond, mille fondivalitseja on Ühispannga Varahalduse AS

EESMÄRK

Osaku reaalkaalu pikaajaline kasvatamine viisil, et kohustusliku kogumispensionisüsteemi kaudu tekiks piisav täiendus riiklikele pensionimaksetele pensioniea saabudes

INVESTEERIMISPRINTSIIP

Fond paigutab varasid kodu- ja välismaistesse aktsiatesse, investeerimisfondide osakutesse, võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse ja pangahoiustesse. Kinnisasjadesse investeerimist fondi strateegia praegu ette ei näe, küll aga kinnisasjadesse investeerivatesse fondidesse. Investeeringute tegemisel jaotuvad varad aktsiariski ja võlariski kandvateks gruppideks, millele osas on otsuste tegemise protsess veidi erinev. Aktsiariski kandvate väärtipaberite osakaal on seaduse kohaselt fondi varadest maksimaalselt 50%, mis on peamine tegur fondi pikaajalise tootluse kujunemisel.

TÄHTSAMAD NÄITAJAD

Fondi asutamisaasta	2002
Fondijuht	Vahur Madisson
Võrdlusindeks	Kasvufondi index 14%
	ML EMU Broad Index 50%
	MSCI The World Index Free (local) 26%
	Raha 10%
Osaku hind asutamisel	10
Valuuta	EEK
Dividendid	reinvesteeritakse

TASUD

Osaku väljalasketasu	1,5%
Osaku tagasivõtmistasu	1%
Valitsemistasu (p.a)	1,5%

HINNAINFO

www.eyp.ee/pension
www.pensionikeskus.ee
ajaleht "Äripäev"

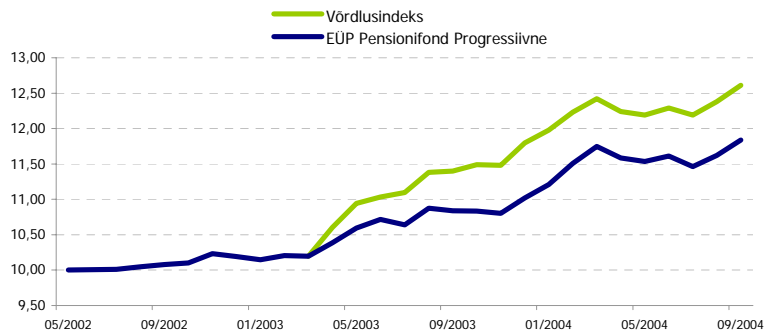
NÕUSTAMINE JA INFORMATSIOON

Ühispannga kontorid
Ühispannga infotelefon 66 55 100
E-post pension@eyp.ee

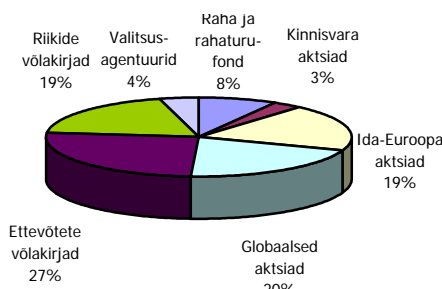
TOOTLUS

	Aasta algusest	12 kuud	3 aastat (p.a)	5 aastat (p.a)
Fond	7,32%	9,08%	-	-
Võrdlusindeks	6,92%	10,63%	-	-

OSAKU HINNA LIIKUMINE



VARAKLASSIDE JAOTUS



Fondi maht 415 542 360
NAV 11,82

RISKINÄITAJAD

Standardhälve (%) 4,23%

FONDJUHI KOMMENTAAR

Septembris tõusid üldiselt aktsiate ja võlakirjade hinnad kogu maailmas. Aktsiaturud arenenud Euroopas ja Põhja-Ameerikas jäid küll plusspoolele, kuid ei ole saavutanud veel kevadisi aasta kõrgtasemeid. Enamus positiivsetest uudistest nagu USA tööpuuduse ja kaubandusdefitsiidi kahanemine ning inflatsioonisurve vähenemine kalli nafta tingimustes jäid kuu esimesele poolele. Kuid nafta hind hakkas kuu teisel poolel siiski negatiivselt domineerima, ent ei suutnud hinda oluliselt allapoole viia. Üldist positiivsust aitas hoida turu arusaam, et arvestades nafta hinnaga ei ruttu USA Föderaalreserv majanduskasvu nimel intressimäärasid agressiivselt tõstma. Eelmainitud tegurid mõjusid positiivselt ka võlakirjaturule, kus intressid langesid peamiselt pikemates tähtaegades.

Areneva Euroopa aktsiaturud liikusid teist kuud järjest korralikus tõusujoones – suurimad tõusjad olid Tshhehi ja Venemaa aktsiaturud ligi 10%-lise tõusuga. Kõrged toorainete hinnad ja madalad intressimäärad on soodsad areneva Euroopa aktsiatele. Tõus oli laiapõhjalisem ja mitte ainult energia- ja finantssektoris, mistõttu üldine sentiment on regiooni suhtes olnud soosiv.

Eesti Ühispannga Pensionifond Progressiivse osaku puhaskasv oli septembri lõpus 11,83 krooni ja kuu jooksul tõusis see 23 sendi ehk 1,88% võrra. Fondi maht septembri lõpus oli 415 miljonit krooni.