

ÜHISPANGA TÄIENDAV PENSIONIFOND AKTIIVNE

Täiendava kogumispensioni fond, mille fondivalitseja on Ühispanga Varahalduse AS

EESMÄRK

Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on osaku reaalkaalu pikaajaline kasvatamine lähtuvalt riskide hajutamise põhimõttest.

INVESTEERIMISPRINTSIIP

Kuni 100% fondi varadest investeeritakse aktsiatesse ja aktsiatega sarnast investeerimisriski kandvatesse instrumentidesse hajutatult üle kogu maailma. Kesk- ja Ida-Euroopa riikide soodsas majanduskasvu perioodidel on selle regiooni väärtipaberid fondis enamasti arvestatava osakaaluga, kuid fond ei ole sellele regioonile spetsialiseerunud.

TÄHTSAMAD NÄITAJAD

Fondi asutamisaasta	2004
Fondijuht	Vahur Madisson
Võrdlusindeks	MSCI World 65% CECE (EUR) 23% RTX (USD) 12%
Osaku hind asutamisel	10
Valuuta	EEK
Dividendid	reinvesteeritakse

TASUD

Osaku väljalasketasu	1%
Osaku tagasivõtmistasu	1%
Valitsemistasu (p.a)	1,50%

HINNAINFO

www.eyp.ee/fondid
ajaleht "Äripäev"

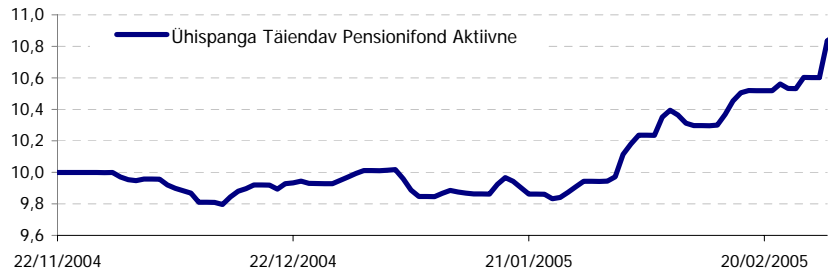
NÕUSTAMINE JA INFORMATSIOON

Ühispanga kontorid
Ühispanga infotelefon 66 55 100
E-post fondid@eyp.ee

TOOTLUS

	1 kuu	Aasta algusest	12 kuud	3 aastat (p.a)	Alates algusest
Fond	8,95%	8,22%	-	-	30,76%
Võrdlusindeks	7,53%	7,25%	-	-	-

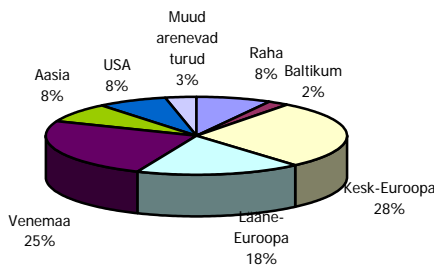
OSAKU HINNA LIIKUMINE



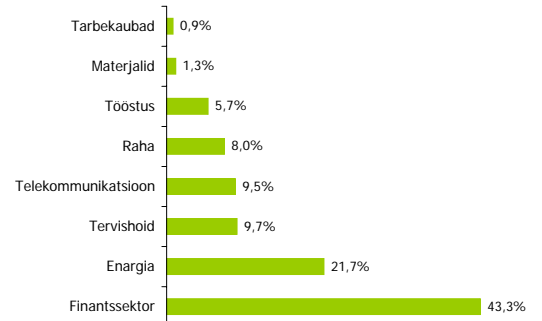
TOP 5 INVESTEERINGUD

Richter Gedeon	5,19%	Fondi maht	10 440 956
Tyumen Oil Company	5,16%	NAV	10,8344
Polski Koncern Naftowy Orlen	4,63%		
Rengaz Holdings Ltd	4,57%		
Bank Austria Creditanstalt	4,19%		

GEOGRAAFILINE JAOTUS



SEKTORIAALNE JAOTUS



FONDIJUHI KOMMENTAAR

Ühispanga Täiendava Pensionifondi Aktiivne puhasväärtus tõusis veebruaris 8,95% võrra.

Globaalsed aktsiaturud said veebruaris indu ootustest paremini kulgenud ettevõtete 4. kvartali majandustulemuste teavitamise hooajast ja jaanuaris esile kerkinud USA inflatsiooni ning kesksete intressimäärade tõusuga seotud murede hajumisest. Samuti toetas aktsiaturge jällegi nõrgenenud dollar ja ülimadalad intressimäärad võlakirjaturgudel. Peamiste aktsiaturgudega koos kuid suuremas ulatuses tõusid aktsiaindeksid arenevatel turgudel Ladina-Ameerikas ja Ida-Euroopas, mis näitab viimased aastad väldanud investeerimiste regionaalse rõhuasetuse ja seega investorite riskihoiakute püsivust. Seda toetab peamiste regioonide ekspansivse rahapoliitika jätkumine, mis hoiab turgudel kõrget likviidsust, madalat riskikartlikkust ja stabiilset maailma majanduskasvu.