

LHV Täiendav Pensionifond

30.sept 2004

Fondi puhasväärtus 7 305 013 EEK

Fondiosaku puhasväärtus 10,87 EEK

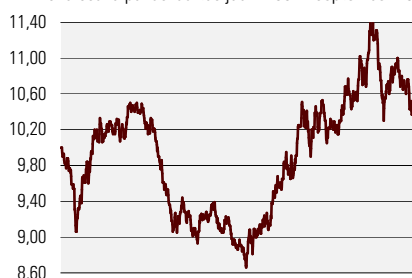
Investeeringumispõhimõtted

LHV Täiendav Pensionifond on täiendava kogumispensioni (III 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 investeerimise. Aktsiainvesteeringuteks kasutab LHV indeksiaktsiaid, mille hind järgib turuindeksi liikumist ja tulemus on kindlam, kui üksikuid aktsiaid valides. Passiivne investeerimisstrateegia tagab madalamad tehingukulud. LHV ei ürita turgu üle kavaldada ning turu tippe ja põhjasid ära arvata, vaid investeerib pikaajaliselt.

Tootlus

Periood	Tootlus	Aasta baasil
Fondi asutamisest 04.06.2002	8,70%	2,76%
Jooksva aastal	5,74%	7,65%
1 kuu	0,56%	6,75%
3 kuud	-0,91%	-3,70%
6 kuud	-1,72%	-3,43%

Fondiosaku puhasväärtus juuni 2002 - september 2004

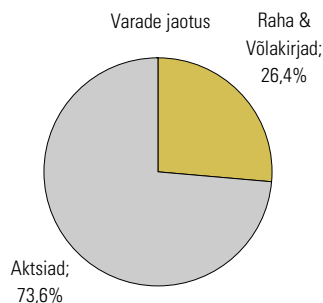


Investeeringute jaotus

Maksimaalse varade kasvu tagamiseks hoitakse aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide osakaalu 75% lähedal investeeringute turuväärtusest. Regioonide osakaalud aktsiainvesteeringutes on 25% Euroopa, 20% Aasia, 35% Põhja-Ameerika, 10% arenevad turud ning 10% Baltikum. Ingressiinvesteeringud jagunevad: 20% Euroopa valitsuste ja suurettevõtete võlakirjad, 30% arenevate turgude valitsuste võlakirjad, 40% arenevate turgude ning keskmise ja väikese suurusega ettevõtete võlakirjad ja 10% suure likviidsusega võlakirjad ja raha. LHV Täiendava Pensionifondi mudelportfelli ajalooline netotootlus on olnud umbes 9% aastas.

10 suurimat investeeringut

Instrument	Reiting	Osakaal
iShares S&P Europe 350 Index		5,97%
iShares MSCI Emerging Markets Index		5,65%
iShares Russell 2000		5,61%
S&P 500 Index Share		5,43%
iShares MSCI Japan		5,28%
iShares S&P 500/Barra Value		5,00%
iShares MSCI EMU		4,66%
Nordic Investment Bank 7.5%	Aaa	4,39%
JPMF Europe Small Cap Fund		4,20%
JPMF Pacific Equity Fund		4,08%



Üldinfo

Fondijuht	Tõnno Vähk
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Valitsemistasu (aastas)	1,0%
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.