

**Fondi puhasväärtus**  
**Fondiosaku puhasväärtus**

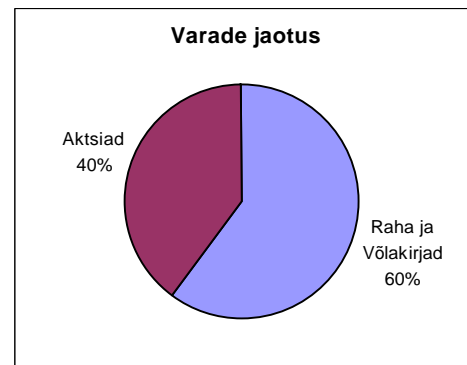
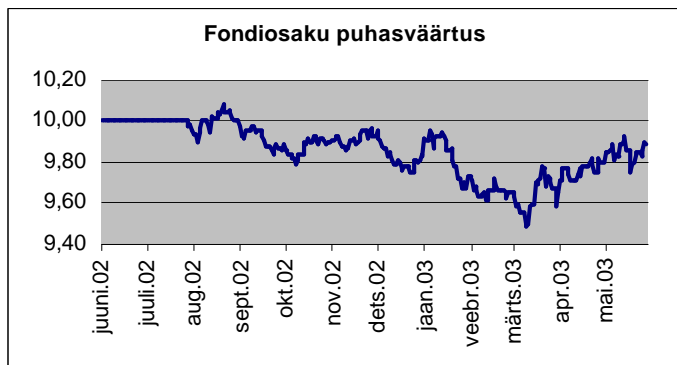
**15 714 026 EEK**  
**9,89 EEK**

## TOOTLUS

Periood	Tootlus	Aasta baasil
Fondi asutamisest 04.06.2002	-1,10%	-1,12%
Jooksva aastal	0,82%	1,98%
1 kuu	0,92%	11,17%
3 kuud	2,49%	9,98%
6 kuud	-0,80%	-1,61%

## ÜLDINFO

Fondijuht	Tõnno Vähk
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Valitsemistasu (aastas)	2%
Väljalasketasu	1%
Tagasisivõtmistasu	1%
Lisainfo	(0) 6 108 447; tonno.vahk@lhv.ee



## INVESTEERIMISPÕHIMÕTTED

LHV Aktsiapensionifond on kohustusliku kogumispensioni (II sammas) fond, mille tegevuse eesmärk on Fondi vara väärtuse pikaajaline kasvatamine, mis võimaldaks osakuomanikele täiendava sissetuleku pärast pensionile jäämist. LHV peab väga oluliseks riskide hajutamist läbi rahvusvahelise investeerimise. Aktsiainvesteeringuteks kasutab LHV indeksiaktsiaid, mille hind järgib turuindeksite liikumist ja tulemus on kindlam, kui üksikuid aktsiaid valides. Kolmandaks reegliks on investeerimise passiivsus, mis tagab madalamad tehingukulud. LHV ei ürita turgu üle kavaldada ja turu tippu ja põhjasi ära arvata, vaid investeerib pikaajaliselt.

## INVESTEERINGUTE JAOTUS

Maksimaalse varade kasvu tagamiseks hoitakse aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide osakaalu 50% lähedal Fondi aktive turuväärtusest. Regioonide osakaalud aktsiainvesteeringutes on 25% Euroopa, 20% Aasia, 35% Põhja-Ameerika, 10% arenevad turud ning 10% Baltikum. Intressiinvesteeringud jagunevad: 20% Euroopa valitsuste ja suurettevõtete võlakirjad, 30% arenevate turgude valitsuste võlakirjad, 40% arenevate turgude ning keskmise ja väikese suurusega ettevõtete võlakirjad ja 5% suure likviidsusega võlakirjad ja raha. LHV ei investeeeri pensionifondide raha ilma reitinguta ettevõtete võlakirjadesse ehk rämps võlakirjadesse. LHV Aktsiapensionifondi mudelportfelli ajalooline tootlus on olnud umbes 7,5% aastas.

## 10 SUUREMAT INVESTEERINGUT

Instrument	Reiting	Osakaal
Templeton Emerging Markets Fund		4,67%
JPMF Global High Yield Bond Fund	B1	4,57%
JPMF Global Enhanced Bond Fund	Aa2	4,46%
Lithuania 5.875%	Baa1	4,46%
IShares Russell 2000		4,46%
JPMF Europe High Yield Bond Fund	B1	4,43%
JPMF Emerging Markets Debt	Baa1	4,42%
Ireland 4.25%	Aaa	4,31%
Julius Baer Emerging Bond Fund B	B1	4,19%
Julius Baer Global High Yield Bond Fund B	B1	3,96%

LHV Aktsiapensionifondiga saab liituda LHV kodulehel [www.lhv.ee](http://www.lhv.ee), LHV kontoril aadressil Pärnu mnt. 25, LHV koostööpartnerite juures üle Eesti ning pangakontorites ja internetipankades.