

LHV Aktsiapensionifond

31.jaan 2005

Fondi puhasväärtus 63 869 687 EEK

Fondiosaku puhasväärtus 12,18 EEK

Investeeringimis põhimõtted

LHV Aktsiapensionifond on kohustusliku kogumispensioni (II 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.

Aktiainvesteeringuteks kasutab LHV indeksiaktiaid, mille hind järgib turuindeksite liikumist ja tulemus on kindlam, kui üksikuid aktiaid 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	21,80%	8,19%
Jooksva aastal	11,13%	10,23%
1 kuu	1,92%	22,66%
3 kuud	4,82%	19,54%
6 kuud	8,36%	16,68%

Fondiosaku puhasväärtus juuni 2002 - jaanuar 2005

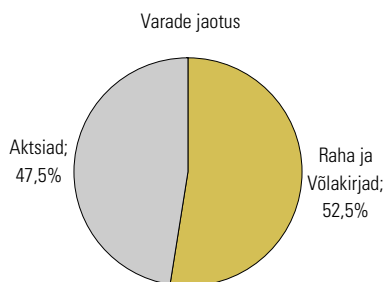


Investeeringute jaotus

Maksimaalse varade kasvu tagamiseks hoitakse aktsiate ja aktsiatesse investeerivate fondide osakaalu 50% lähedal investeeringute turuväärtusest. Regioonide osakaalud aktsiainvesteeringutes on 25% Euroopa, 20% Aasia, 35% Põhja-Ameerika, 10% arenevad turud ning 10% Baltikum. Intrssiinvesteeringud jagunevad: 20% Euroopa valitsuste ja suuretevõtete võlakirjad, 30% arenevate turgude valitsuste võlakirjad, 40% arenevate turgude ning keskmise ja väikese suurusega ettevõtete võlakirjad ja 10% suure likviidsusega võlakirjad ja raha. LHV Aktsiapensionifondi mudelportfelli ajalooline netotootlus on olnud umbes 7,5% aastas.

10 suurimat investeeringut

Instrument	Reiting	Osakaal
AS Fenniger 6% 27/02/07	-	4,20%
JPMF Europe Recovery Fund		4,19%
JPMF Europe High Yield Bond Fund	B1	4,14%
JPMF Global High Yield Bond Fund	B1	4,11%
JPMF Emerging Markets Debt	Baa1	3,82%
Central Europe & Russia Fund		3,59%
JPMF Global Convertible Bond Fund	B1	3,51%
JPMF Eastern Europe Equity Fund		3,31%
Ukraine 10%	B2	3,27%
IEV S&P Europe 350		3,13%



Üldinfo

Fondijuht	Tõnno Vähk
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Valitsemistasu (aastas)	2,0%
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.