

# LHV Aktsiapensionifond

30.apr 2005

Fondi puhasväärtus 73 990 590 EEK

Fondiosaku puhasväärtus 12,39 EEK

## Investeeringumispõhimõtted

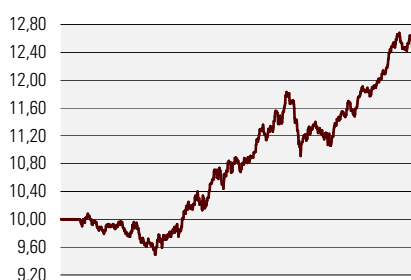
LHV Aktsiapensionifond on kohustusliku kogumispensionini (II samm) fond, mille tegevuse eesmärk on Fondi vara väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvamine, mis võimaldaks osakuomanikele täiendava sissetuleku pärast pensionile jäämist. LHV peab väga oluliseks riskide hajutamist läbi rahvusvahelise investeerimise.

Aktiinvesteeringuteks 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 põhjasi ära arvata, vaid investeerib pikaajaliselt.

## Tootlus

Periood	Tootlus	Aasta baasil
Fondi asutamisest 04.06.2002	23,90%	8,22%
Jooksva aastal	3,68%	11,20%
1 kuu	-0,48%	-5,86%
3 kuud	1,72%	6,99%
6 kuud	6,90%	13,77%

Fondiosaku puhasväärtus juuni 2002 - aprill 2005



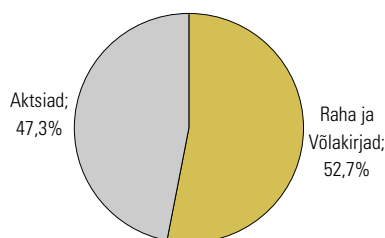
## Investeeringute jaotus

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. Intressiinvesteeringud 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
Sportland International Group AS 12% 1€	-	4,69%
JPMF Japan Small Cap Fund	-	4,27%
AS Fenniger 6% 27/02/07	-	4,02%
JPMF Pacific Equity Fund	-	3,97%
JPMF Asia Equity Fund	-	3,85%
JPMF Europe Recovery Fund	-	3,64%
JPMF Europe High Yield Bond Fund	B1	3,52%
JPMF Global High Yield Bond Fund	B1	3,46%
JPMF Emerging Markets Debt	Baa1	3,34%
Central Europe & Russia Fund	-	3,04%

Varade jaotus



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