

# LHV Aktsiapensionifond

31.mai 2005

Fondi puhasväärtus 78 428 586 EEK

Fondiosaku puhasväärtus 12,60 EEK

## Investeeringumispõhimõtted

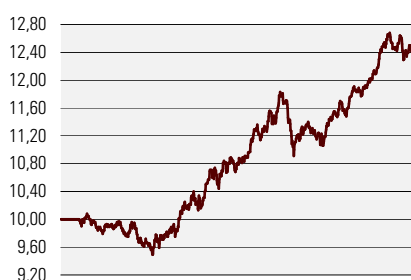
LHV Aktsiapensionifond on kohustusliku kogumispension (II samm) fond, mille tegevuse eesmärk on Fondi vara väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvamine, mis võimaldaks osakuomanikele täiendava sissetuleku pärast pensionile jäämist. LHV peab väga oluliseks riskide hajutamist läbi rahvusvahelise investeerimise.

Aktsiainvesteeringuteks kasutab LHV indeksiaktsiaid, mille hind järgib turuindeksite liikumist ja tulemus on kindlam, kui üksikuid aktsiaid 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	26,00%	8,69%
Jooksva aastal	5,44%	13,15%
1 kuu	1,69%	19,96%
3 kuud	-0,47%	-1,92%
6 kuud	6,42%	12,80%

Fondiosaku puhasväärtus juuni 2002 - mai 2005



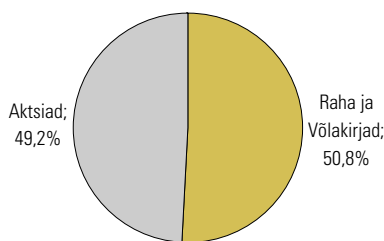
## Investeeringute jaotus

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
Evli Greater Russia Fund B	-	4,85%
Sportland 12% 16/09/06	-	4,40%
JPMF Japan Small Cap Fund	-	4,01%
JPMF Asia Equity Fund	-	3,85%
JPMF Pacific Equity Fund	-	3,85%
AS Fenniger 6% 27/02/07	-	3,76%
JPMF Europe Recovery Fund	-	3,57%
JPMF Emerging Markets Debt	Baa1	3,36%
JPMF Europe High Yield Bond Fund	B1	3,31%
JPMF Global High Yield Bond Fund	B1	3,30%

Varade jaotus



## Üldinfo

Fondijuht	Tõnno Vähk
Fondivalitseja	AS LHV-Seesam 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.