

LHV Aktsiapensionifond

31.dets 2005

Fondi puhasväärtus 116 471 585 EEK

Fondiosaku puhasväärtus 14,65 EEK

Investeeringuspõhimõtted

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

Aktsiainvesteeringuteks kasutab LHV indeksiaktiaid, mille hind järgib turuindeksite liikumist ja tulemus on kindlam, kui üksikuid aktiaid valides. Passiivne investeeringustrateegia tagab madalamad tehingukulud. LHV ei ürita turgu üle kavaldada ning turu tippe ja põhjaid ära arvata, vaid investeerib pikaajaliselt.

Tootlus

Periood	Tootlus	Aasta baasil
Fondi asutamisest 04.06.2002	46,50%	13,00%
Jooksva aastal	22,59%	22,59%
1 kuu	3,31%	40,33%
3 kuud	3,83%	15,35%
6 kuud	13,13%	26,18%

Fondiosaku puhasväärtus juuni 2002 - detsember 2005

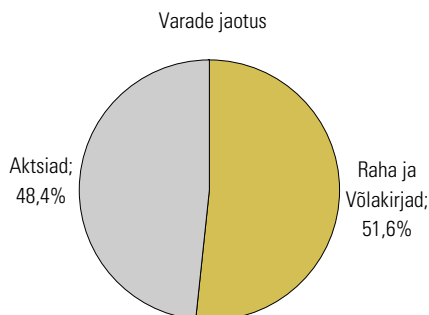


Investeeringute jaotus

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 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 Aktsiapensionifondi mudelportfelli ajalooline netotootlus on olnud umbes 7,5% aastas.

10 suurimat investeeringut

Instrument	Reiting	Osakaal
JPMF Japan Small Cap Fund	-	5,22%
East Capital Russia Fund	-	4,70%
Sportland 12% 16/09/06	-	4,70%
AS Fenniger 6% 27/02/07	-	4,55%
JPMF Pacific Equity Fund	-	4,41%
JPMF Global Convertible Bond Fund	B1	4,28%
JPMF Asia Equity Fund	-	4,15%
JPMF Emerging Markets Debt	Baa1	4,00%
EE REIT võlakiri	-	3,69%
JPMF Europe High Yield Bond Fund	B1	3,35%



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,
LHV kontoril aadressil Pärnu mnt. 25,
LHV koostööpartnerite juures üle Eesti
ning pangakontorites ja internetipankades.