

# LHV Intressipensionifond

30.nov 2004

Fondi puhasväärtus 11 176 473 EEK

Fondiosaku puhasväärtus 11,36 EEK

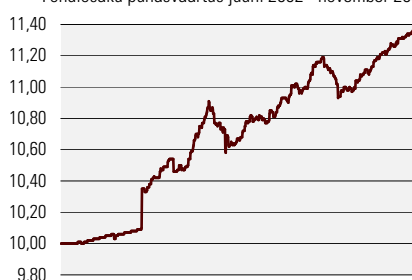
## Investeeringispõhimõtted

LHV Intressipensionifond 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 investeeringu. Investeeringute hajutatuse saavutab LHV eelistades võlakirjafondide osakuid üksikute ettevõtete võlakirjadele. Passiivne investeeringustrateegia tagab madalamad tehingukulud. LHV ei ürita turgu üle kavaldada ning turu tippu ja põhjasi ära arvata, vaid investeerib pikaajaliselt.

## Tootlus

Periood	Tootlus	Aasta baasil
Fondi asutamisest 04.06.2002	13,60%	5,45%
Jooksva aastal	3,93%	4,29%
1 kuu	0,35%	4,16%
3 kuud	1,34%	5,43%
6 kuud	3,27%	6,53%

Fondiosaku puhasväärtus juuni 2002 - november 2004

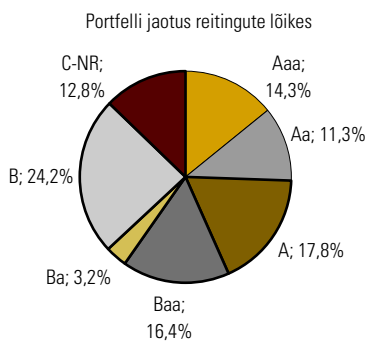


## Investeeringute jaotus

Fondi varasid investeeritakse vaid intressinstrumentidesse. Regioonide osakaalud investeeringutes on 30% Euroopa valitsuste ja suuretevõtete võlakirjad, 45% arenevate turgude valitsuste võlakirjad, 20% arenevate turgude ning keskmise ja väikese suurusega ettevõtete võlakirjad ja 5% suure likviidsusega võlakirjad ja raha. Fondi valuutariskid on alati täielikult maandatud. LHV Intressipensionifondi mudelportfelli ajalooline netotootlus on olnud umbes 4% aastas.

### 10 suurimat investeeringut

Instrument	Reiting	Osakaal
Ireland 4.25%	Aaa	11,71%
Eesti Vabariik 5%	A1	9,33%
Belgium Kingdom 5.75%	Aa1	6,87%
Lithuania 4.7%	Baa1	5,16%
JPMF Global High Yield Bond Fund	B1	4,64%
JPMF Europe High Yield Bond	B1	4,50%
JPMF Global Convertible Bond Fund	B1	4,46%
JPMF Global Enhanced Bond Fund	Aa2	4,41%
JPMF Emerging Markets Debt	Baa1	4,28%
Bulgaria 7.25%	B1	3,69%



## Üldinfo

Fondijuht	Tõnno Vähk
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Valitsemistasu (aastas)	1,5%
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.