

31-juuli-2004

EESTI ÜHISPANGA PENSIONIFOND KONSERVATIIVNE

Kohustusliku kogumispensioni fond, mille fondivalitseja on Ühispannga Varahalduse AS

EESMÄRK

Toota paremat pikaajalist tulu kui võrdluseks valitud valitsusvõlakirjade turu keskmine, valides seejuures minimaalse riskiga emit

INVESTEERIMISPRINTSIIP

Fond investeerib arenenud Euroopa riikide võlakirjadesse ning vähesel määral arenevate Euroopa riikide ja ettevõtete võlakirjadesse.

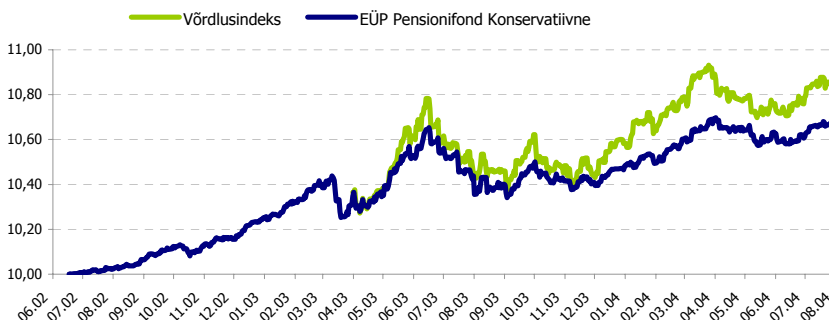
Kuna fond investeerib väga ettevaatlikult, siis võib ka fondi oodatav tootlus olla tagasihoidlik.

Fond sobib isikule, kelle pensioniiga on peatselt kätte jõudmas või kes eelistab väiksemat, kuid see-eest võimalikult turvalist ja üllatusteta tulu investeringult.

TOOTLUS

	Aasta algusest	12 kuud	3 aastat (p.a)	Alates loomisest(p.a)
Fond	1,96%	2,40%	-	3,18%
Võrdlusindeks	2,86%	4,23%	-	-

OSAKU HINNA LIIKUMINE



TOP 5 INVESTEERINGUD

LEEDU 2008	7,53%
LEEDU 2013	7,33%
HOLLAND 2005	6,35%
ROOTSI 2006	6,31%
JAPAN BANK FOR INTL COOP 2007	4,85%

Fondi maht 101 427 998
NAV 10,69

RISKINÄITAJAD

Standardhälve	2,18%
Keskmine reiting	A+
Duratsioon	3,56

TÄHTSAMAD NÄITAJAD

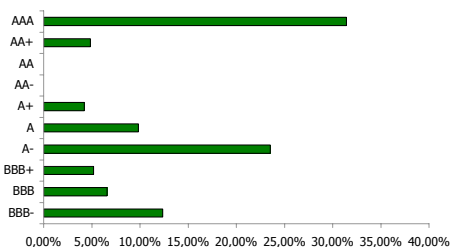
Fondi asutamisaasta
Fondijuht
Võrdlusindeks

Osaku hind asutamisel
Valuuta

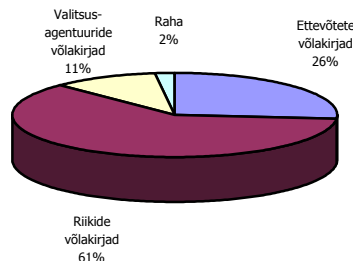
TASUD

Osaku väljalasketasu
Osaku tagasivõtmistasu
Haldustasu (p.a)

RISKIKLASSIDE JAOTUS



VARAKLASSIDE JAOTUS



FONDIJUHI KOMMENTAAR

Juuli oli finantsturgudel näriline, pinget kruvis USA-s välja kuulutatud kõrgendatud valmisolek terrorirünnakuteks. Aktsiaindeksid USA-s ja Euroopas langesid aasta madalaimatele tasemetele. Ettevõtete avaldatud II kvartali majandustulemused olid üldjoones nõrgapoolsed. Sabotaažiaktid Iraagis ja oht, et Yukose naftatarned võivad häiritud saada, ajasid nafta hinna uutesse kõrgustesse.

USA föderaalreserv tõstis juuni viimasel päeval dollari baasintressimäära 0,25% võrra 1,25%-ni, nüüd oodatakse, et aasta lõpuks jõuab see 2%-ni ning selle arvestusega tõusid intressimäärad mõlemal pool Atlantit. Euroopas sel aastal siiski veel intressimäärade tõusu ei nähta ning ootused seonduvad järgmise aasta esimese poolega.

Eesti Ühispannga Konservatiivse Pensionifondi osaku väärtus tõusis juulis 0,71% 10,61 kroonilt 10,69 kroonile. Tänu viimaste päevade tugevale võlakirjaturu tõusule jäime võrdlusindeksile, mis tõusis 0,88%, napilt alla. Alates aasta algusest on osaku väärtus tõusnud 1,96%.

Portfelli kuuluvatest investeringutest paistsid parema tulemusega silma Kesk-Euroopa riikide võlakirjad. Ungari atraktiivsed intressimäärad tõmbavad ligi üha enam investoreid, mis on viinud tõusule nii kohalikud võlakirjad kui forinti. Nende kõrval näitasid märkimisväärset kasvu Poola eurovõlakirjad. Ülejäänud investeringud käitusid ootuspäraselt, kus turu tõustes pakuvad parimat tootlust pikaajalised instrumentid.

HINNAINFO

www.eyp.ee/pension
www.pensionikeskus.ee
ajaleht "Äripäev"

NÕUSTAMINE JA INFORMATSIOON

Ühispannga kontorid
Ühispannga infotelefon
E-post

Eesti Ühispannga Pensionifond Konservatiivne

31.07.2004

INVESTEERINGUTE PORTFELL

INVESTEERINGUD	REITING	VÄÄRTUS	KAAL
RAHA EEK		1 538 483,40	1,52%
RAHA EUR		112 969,08	0,11%
RAHA HUF		295 875,00	0,29%
RAHA LVL		117,59	0,00%
KOKKU		1 947 445,07	1,92%
RENTENBANK 2005	AAA	3 545 180	3,49%
SLOVEENIA 2005	A+	4 271 038	4,21%
HOLLAND 2005	AAA	6 447 473	6,35%
FORD MOTOR 2005	BBB-	2 553 249	2,51%
AUSTRIA 2005	AAA	3 770 601	3,71%
HORVAATIA 2006	BBB-	2 912 864	2,87%
ROOTSI 2006	AAA	6 405 214	6,31%
PGNIG FINANCE 2006	BBB-	1 728 350	1,70%
KFW 2006	AAA	3 222 519	3,17%
EESTI 2007	A	2 094 014	2,06%
CARLSBERG 2007	A	1 641 496	1,62%
NORDIC INVESTMENT BANK 2007	AAA	2 631 949	2,59%
JAPAN BANK FOR INTL COOP 2007	AA+	4 923 664	4,85%
LEEDU 2008	A-	7 643 276	7,53%
UNGARI 2008	A	4 239 323	4,18%
FORD MOTOR 2009	BBB-	1 252 093	1,23%
POOLA 2009	A-	2 807 603	2,77%
TELECOM ITALIA 2009	BBB	2 046 914	2,02%
FRANCE TELECOM 2009	BBB	1 834 513	1,81%
HORVAATIA 2011	BBB-	4 106 157	4,04%
SAMPO PANK 2012	BBB+	2 635 820	2,60%
INVESTOR 2012	BBB+	2 625 192	2,59%
DEUTSCHE TELECOM 2012	BBB	1 929 107	1,90%
LEEDU 2013	A-	7 445 819	7,33%
POOLA 2013	A-	1 921 832	1,89%
UNGARI 2013	A	2 024 406	1,99%
LÄTI 2014	A-	4 048 808	3,99%
AYT CEDULAS CAJAS FTA 2014	AAA	3 981 069	3,92%
SAKSAMAA 2024	AAA	1 917 162	1,89%
GENERAL MOTORS 2033	BBB	860 693	0,85%
Võlakirjad ja kommertsipaberid kokku		99 467 398	97,97%
GBP Forwardi kulu		-11 141	
JPY Forwardi kulu		4 663	
LTL Forwardi kulu		-2 239	
USD Forwardi tulu		-2 508	
Debitoorne võlgnevus		123 452	
Varad kokku		101 527 069	
Fondi puhasväärtus		101 427 998	
Osaku hind		10,69	
Portfelli kaalutud keskmine reiting	A+		
Portfelli duratsioon	3,56		
Portfelli tootlus lunastumiseni	3,93%		