

Eesti Ühispannga Pensionifond Progressiivne

31. oktoober 2003

Ajalooline tootlus ei garanteeri samasugust tootlust tulevikus.

Avatud investeerimisfondides tehtud investeeringute väärtus võib nii tõusta kui langeda. Avatud investeerimisfondi ajalooline tootlus ei anna kindlat suunda tuleviku osas. Investeerimisfondid, mis investeerivad välisriikidele, on tundlikud valuutakurside kõikumistele, see omakorda võib põhjustada fondide osaku puhasväärtuse tõusu või languse.

Investeerimisprintsiibid

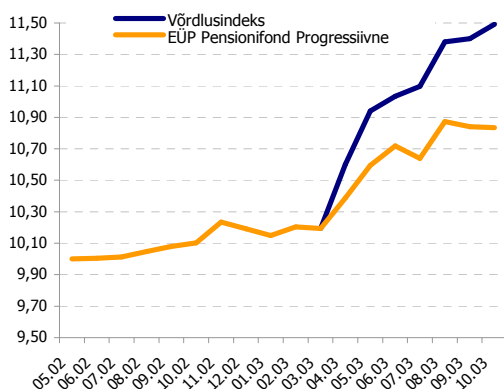
Eesti Ühispannga Pensionifond Progressiivne

Sobib inimesele, kelle eesmärgiks on enda ja riigi poolt pensionifondi paigutatud summade võimalikult suureks kasvatamine ning kes selle eesmärgi nimel on nõus ka mõningase riskiga.

Fond investeerib klientide poolt sisse makstud raha eelkõige pikaajalist kasvu silmas pidades. Enamik fondi pikajalisest kasumist teenitakse investeringutelt aktsiatesse. Fondi aktsiainvesteeringute geograafilise jaotuse määramisel pööratakse arenenud turgude kõrval erilist tähelepanu Ida-Euroopa kasvavate turgude väärtpaperitele, mis pakuvad suuremaid kasumiteenimise võimalusi. Muud Fondi varad investeeritakse peamiselt madala riskiga intressiteenivatesse instrumentidesse või hoitakse rahas.

Fondi eesmärk on pikaajaliste investeeringute abil teenida inflatsiooni ületavat kasumit.

Osaku puhasväärtuse kasv (%)



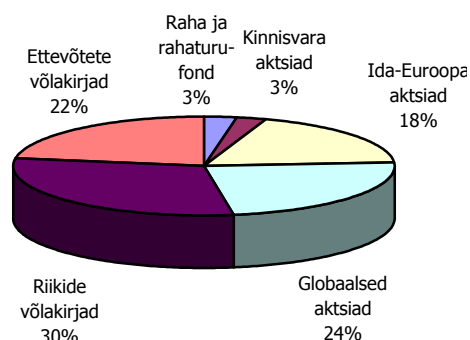
Tähtsamad näitajad

Fondi asutamise aeg	2002
Osaku puhasväärtus asutamisel (EEK)	10
Haldustasu p.a. (%)	1,5
Väljalasketasu (%)	1,5
Tagasivõtmistasu (%)	1
Fondi maht 31.10.03 (EEK)	159 407 872
Osaku puhasväärtus 31.10.03 (EEK)	10,83
Fondijuht	Vahur Madisson

Fondi tootlus %

Aasta algusest	6,30
12 kuud (p.a)	7,14
alates loomisest (p.a)	5,99

Fondi varade jaotus varaklasside lõikes



Lisainformatsioon

Ühispannga Fondid, Tornimäe 2, Tallinn 15089, Tel. 665 65 65, e-post fondid@eyp.ee
Internet: <http://www.eyp.ee/pension>

Eesti Ühispanga Pensionifond Progressiivne

INVESTEERINGUTE PORTFELL

31.10.2003

INVESTEERINGUD	REITING	KURSS/HIND	VÄÄRTUS	KAAL
RAHA EEK		1,00000	6 912 664	3,81%
RAHA EUR		15,64664	12 861 785	7,09%
RAHA USD		13,44791	3 415 095	1,88%
KOKKU			23 189 543	12,79%

ÜHISPANGA RAHATURUFOND

UNGARI 8% 13/01/04	A-		2 447 808	1,35%
LEEDU 8% 29/03/04	BBB+		4 094 263	2,26%
SAMPO PANK FRN 25/10/04	A-		5 030 599	2,77%
SLOVEENIA 5,375% 27/05/05	A+		4 562 372	2,52%
AUSTRIA 3,9% 20/10/05	AAA		4 002 705	2,21%
HANSAPANK 3,2% 17/03/06	A+		3 009 990	1,66%
GENERAL MOTORS 6,125% 15/03/07	BBB		3 373 090	1,86%
GENERAL ELECTRIC 5,125% 20/06/07	AAA		3 014 880	1,66%
EESTI 5% 26/06/07	A+		4 467 364	2,46%
JAPAN BANK 5,75% 10/12/07	AA-		2 480 744	1,37%
LEEDU 4,7% 24/01/08	BBB+		8 053 324	4,44%
SCANIA 6% 17/12/08	A-		2 644 534	1,46%
VATTENFALL 6% 03/04/09	A-		2 978 548	1,64%
EESTI ENERGIA 6% 24/07/09	A-		3 945 611	2,18%
OLIVETTI 6,575% 30/07/09	BBB		3 112 547	1,72%
LEEDU 5,1% 11/02/10	BBB+		1 671 111	0,92%
SLOVEENIA 6% 24/03/10	A+		3 502 417	1,93%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4,25% 04/08/10	A+		2 799 628	1,54%
POOLA 5,5% 14/02/11	A		3 768 337	2,08%
KFW 5% 04/07/11	AAA		4 764 136	2,63%
TDC 6,5% 19/04/12	BBB+		3 014 567	1,66%
LEEDU 5,6% 24/01/13	BBB+		4 380 712	2,42%
POOLA 4,5% 05/02/13	A		2 516 083	1,39%
HOLLAND 4,25% 15/07/13	AAA		3 845 761	2,12%

VÖLAKIRJAD JA KOMMERTSPABERID KOKKU

87 481 131 48,24%

BALTIC PROPERTY TRUST SECURA	DKK	105,0000	4 189 414	2,31%
Kinnisvara aktsiad kokku			4 189 414	2,31%
BALTIKA aktsia	EUR	2,1600	224 715	0,12%
EESTI TELEKOM aktsia	EUR	6,9500	1 468 046	0,81%
HANSAPANK aktsia	EUR	19,5900	2 076 657	1,15%
MERKO aktsia	EUR	10,2400	320 443	0,18%
LEEDU TELEKOM aktsia	LTL	1,48	1 763 966	0,97%
CZESKY TELECOM ADR	EUR	8,95	980 262	0,54%
MATAV ADR aktsia	USD	18,25	1 717 971	0,95%
OTP Bank ADR	EUR	10,75	2 523 021	1,39%
PLIVA GDR	EUR	12,85	2 010 593	1,11%
Polski Koncern Naftwy Orlen	PLN	25,70	1 718 610	0,95%
Bank Austria	PLN	175	1 170 260	0,65%
Telecomunikacja Polska	PLN	14,4	962 957	0,53%
EgisGyogyszergyar	HUF	8630	781 231	0,43%
Kamaz	USD	0,26	349 646	0,19%
LENENERGO aktsia	USD	0,56	1 506 166	0,83%
MOBILE TELESYSTEMS ADR	USD	75,40	1 520 959	0,84%

Rostelecom	USD	1,795	1 206 950	0,67%
SEVERSTAL aktsia	USD	103,50	417 558	0,23%
TRANSNEFT eelisaktsia	USD	492,00	661 637	0,36%
URAL SI aktsia	USD	0,0302	812 254	0,45%
VIMPELCOM ADR	EUR	52,10	815 190	0,45%
VOSTOK NAFTA INVESTMENT STR	SEK	83,00	1 865 818	1,03%
Yukos	USD	11,4	2 146 286	1,18%
Ida-Euroopa aktsiad kokku			29 021 195	16,00%
NASDAQ 100 TR	USD	35,39	761 474	0,42%
iShares MSCI Japan indeksifond	USD	9,42	4 661 799	2,57%
iShares S&P Europe 350 indeksifond	USD	58,20	3 788 115	2,09%
iShares S&P500 indeksifond	USD	105,46	2 900 253	1,60%
SPDR Trust, (S&P500 indeksifond)	USD	105,40	7 108 310	3,92%
STOXX 50 LDRS indeksifond	EUR	25,20	7 018 457	3,87%
Industrial Select Sector SPDR indeksifond	USD	24,71	3 106 985	1,71%
Materials Select Sector SPDR indeksifond	USD	23,95	2 576 620	1,42%
Technology Select Sector SPDR indeksifond	USD	19,6	764 379	0,42%
SEB Lux Asia Fund - ex Japan	EUR	3,21758514	4 670 966	2,58%
Globaalsed aktsiad kokku			37 357 357	20,60%
AKTSIAD KOKKU			70 567 966	38,91%
Investeeringud kokku			158 049 097	87,15%
USD forwardi tulu			116 173	
Debitoorne võlgnevus				
Varad kokku			181 354 813	
Fondi puhasväärtus			159 407 872	
Osaku hind			10,83	
TOOTLUS	aasta algusest	6,30%		
	12 kuud (p.a)	7,14%		
	alates loomisest (p.a)	5,99%		
Võlakirjade kaalutud keskmine reiting		A		
Võlakirjade duratsioon		4,11		
Võlakirjade tootlus lunastumiseni		3,97%		