

31.okt.04

# EESTI ÜHISPANGA PENSIONIFOND PROGRESSIIVNE

Kohustusliku kogumispensioni fond, mille fondivalitseja on Ühispanga Varahalduse AS

## EESMÄRK

Osaku reaalkaalu pikaajaline kasvatamine viisil, et kohustusliku kogumispensionisüsteemi kaudu tekiks piisav täiendus riiklikele pensionimaksetele pensioniea saabudes

## INVESTEERIMISPRINTSIIP

Fond paigutab varasid kodu- ja välismaistesse aktsiatesse, investeerimisfondide osakutesse, võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse ja pangahoiustesse. Kinnisasjadesse investeerimist fondi strateegia praegu ette ei näe, küll aga kinnisasjadesse investeerivatesse fondidesse. Investeeringute tegemisel jaotuvad varad aktsiariski ja võlariski kandvateks gruppideks, millele osas on otsuste tegemise protsess veidi erinev. Aktsiariski kandvate väärtipaberite osakaal on seaduse kohaselt fondi varadest maksimaalselt 50%, mis on peamine tegur fondi pikaajalise tootluse kujunemisel.

## TÄHTSAMAD NÄITAJAD

Fondi asutamisaasta	2002
Fondijuht	Vahur Madisson
Võrdlusindeks	Kasvufondi index 14%
	ML EMU Broad Index 50%
	MSCI The World Index Free (local) 26%
	Raha 10%
Osaku hind asutamisel	10
Valuuta	EEK
Dividendid	reinvesteeritakse

## TASUD

Osaku väljalasketasu	1,5%
Osaku tagasivõtmistasu	1%
Valitsemistasu (p.a)	1,5%

## HINNAINFO

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

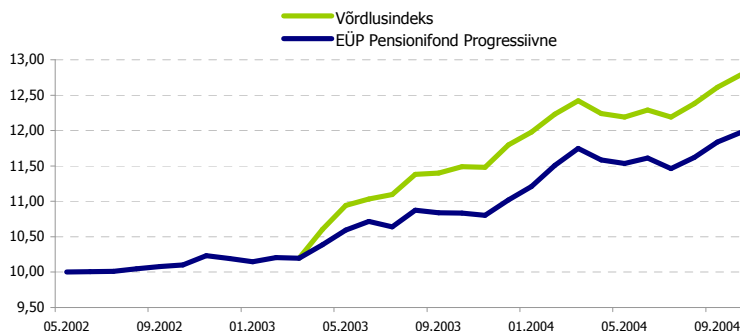
## NÕUSTAMINE JA INFORMATSIOON

Ühispanga kontorid  
Ühispanga infotelefon 66 55 100  
E-post pension@eyf.ee

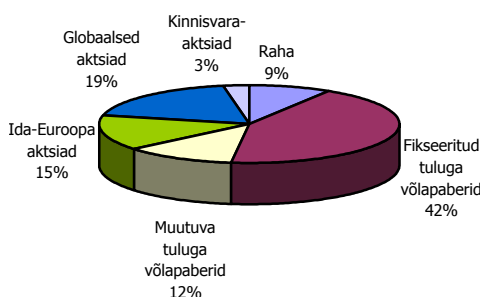
## TOOTLUS

	Aasta algusest	12 kuud	3 aastat (p.a)	5 aastat (p.a)
Fond	8,54%	10,37%	-	-
Võrdlusindeks	8,42%	11,30%	-	-

## OSAKU HINNA LIIKUMINE



## VARAKLASSIDE JAOTUS



Fondi maht 444 168 016  
NAV 11,96

## RISKINÄITAJAD

Standardhälve (%) 4,23%

## FONDIJUHI KOMMENTAAR

Suuremates majanduspiirkondades ning Ida-Euroopas tõusid oktoobris nii aktsia- kui võlakirjaturud. Olulisematest globaalmajanduse uudistest kuu esimesel poolel mõjutasid turge ilmselt enim USA septembrikuu tööturunäitajad. Need olid konsensusootustest piisavalt halvemad, et koos tagasihoidlikult alanud ettevõtete 3. kvartali majandustulemuste avalikustamise perioodiga aktsiaturge mõnevõrra allapoole tuua. Koos nafta hinna jätkuva tõusuga tõlgendasid võlakirjaturud neid arenguid kui maailmajanduse kasvu oluliselt pidurdavate teguritena, mistõttu võlakirjaturud on reageerinud kuu vältel hindade tõusuga. Kuu teisel poolel nafta ja teiste toorainete hinnad tiptasemetelt siiski langesid, mis mõjus kergendusena aktsiaturgudele ning viis need kuu arvestuses plusspoolele. Arenenud aktsiaturud on võrreldes võlakirjaturgudega sel aastal vähem tõusnud hoolimata aasta vältel tugevana püsinud maailmajanduse kasvust.

Areneva Euroopa aktsiaturud liikusid juba kolmandat kuud järjest plusspoolele. Seekord vedasid hindasid 3. kvartali ettevõtete head majandustulemused. Venemaal toimus oktoobri keskpaigas kiirelt tõusnud aktsiahindadele järgnenud loomulik kasumivõtmimine, kuid Venemaa indeks kerkis kuuga siiski parimana regioonis 5,6% võrra.

Eesti Ühispanga Pensionifond Progressiivse osaku puhaskasv oli oktoobri lõpus 11,96 krooni ja kuu jooksul tõusis see 13 senti ehk 1,14% võrra. Fondi maht oktoobri lõpus oli 444 miljonit krooni.