

ÜHISPANGA TÄIENDAV PENSIONIFOND TASAKAALUKAS

Täiendava kogumispensioni fond, mille fondivalitseja on Ühispanga Varahalduse AS

EESMÄRK

Fondiosaku reaalkaalu pikaajaline ning stabiilne kasv.

INVESTEERIMISPRINTSIIP

Fondi varadest paigutatakse keskmiselt 35% aktsiadesse ja ülejäänud osakaal stabiilsuse saavutamiseks võlakirjadesse. Fondide investeringud jaotatakse maailma erinevate geograafiliste piirkondade ning tööstusharude vahel, et tagada erinevate riskide piisavat hajutatust. Kesk- ja Ida-Euroopa riikide soodsa majanduskasvu perioodidel on sellele regioonile väärtvõltpaberid fondis enamasti arvestatava osakaaluga, kuid fond ei ole sellele regioonile spetsialiseerunud.

TÄHTSAMAD NÄITAJAD

Fondi asutamisaasta	2000
Fondijuht	Vahur Madisson
Võrdlusindeks	Kasvufondi indeks 14%
	<i>MSCI Euro Debt Index</i> 39%
	<i>MSCI The World Index Free (local)</i> 26%
	TALIBID 6 k 21%
Osaku hind asutamisel	10
Valuuta	EEK
Dividendid	reinvesteeritakse

TASUD

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

HINNAINFO

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

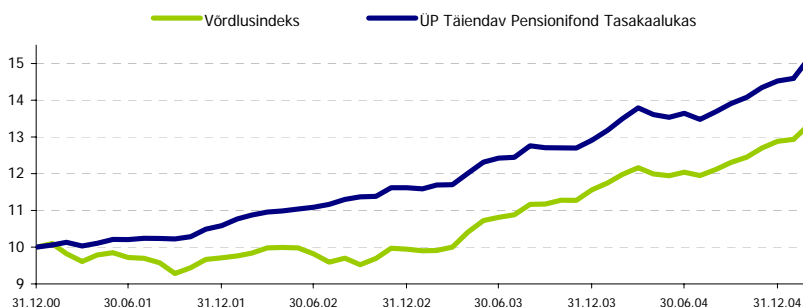
NÕUSTAMINE JA INFORMATSIOON

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

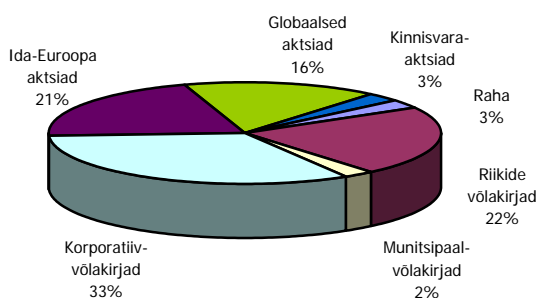
TOOTLUS

	Aasta algusest	12 kuud	3 aastat (p.a)	5 aastat (p.a)
Fond	3,91%	11,79%	11,48%	-
Võrdlusindeks	3,21%	10,99%	9,88%	-

OSAKU HINNA LIIKUMINE



VARAKLASSIDE JAOTUS



Fondi maht 61 082 557
NAV 14,77

RISKINÄITAJAD

Standardhälve 4,51%

FONDIJUHI KOMMENTAAR

Ühispanga Täiendava Pensionifondi Tasakaalukas puhasväärtus tõusis veebruaris 3,42% võrra.

Globaalsed aktsiaturud said veebruaris indu ootustest paremini kulgenud ettevõtete 4. kvartali majandustulemuste teavitamise hooajast ja jaanuaris esile kerkinud USA inflatsiooni ning kesksete intressimäärade tõusuga seotud murede hajumisest. Samuti toetas aktsiaturge jällegi nõrgenenud dollar ja ülimadalad intressimäärad võlakirjaturgudel. Peamiste aktsiaturgudega koos kuid suuremas ulatuses tõusid aktsiaindeksid arenevatel turgudel Ladin-Ameerikas ja Ida-Euroopas, mis näitab viimased aastad valdanud investeringute regionaalse rõhuasetuse ja seega investorite riskihoiakute püsivust. Seda toetab peamiste regioonide ekspansioon rahapoliitika jätkumine, mis hoiab turgudel kõrget likviidsust, madalat riskikartlikkust ja stabiilset maailma majanduskasvu.

Veeuari keskpäeval rekordmadalate intressimääradeni jõudnud võlakirjaturg langes tippasemetelt jõuliselt allapoole ajendatuna USA Föderaalreservi juhi hoiatavatest märkustest, et kesk-pikad intressimäärad on liiga madalad ja ei ole kohased majanduse olukorrale. Seetõttu arvatakse turgudel, et USA rahapoliitika on suunatud ka pikemate tähtaegade intresside tõusmisele.