

LHV Täiendav Pensionifond

31. jaanuar 2009

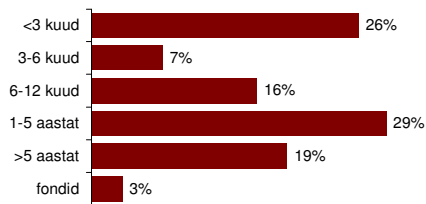
Jaanuarikuu tootlus 1,69%
Osaku puhasväärtus 12,36 EEK
Fondi maht 20 860 913 EEK

Investeeringuspõhimõtted

LHV Täiendav Pensionifond võib investeerida kuni 95% varadest aktsiatesse, kuid hoiab tavaliselt aktsiate osakaalu portfellis 75% lähedal. Peale aktsiate investeeritakse ka võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.

Aktsiatesse investeerimisel peetakse tähtsaks suurt geograafilist hajutatust, mistõttu investeeritakse nii arenenud kui ka arenevatel turgudel. Võlakirjainvesteeringutelt saadava pikaajalise tulu maksimeerimiseks investeeritakse ka börsil noteerimata ja krediidireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

Võlakirjaportfell kestvuse järgi

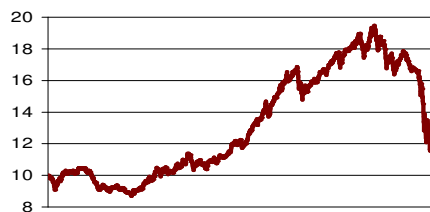


Fondi üldandmed

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Hansapank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)

Väljalasketasu 1,0%
Tagasivõtmistasu 1,0%
Valitsemistasu 1,0%

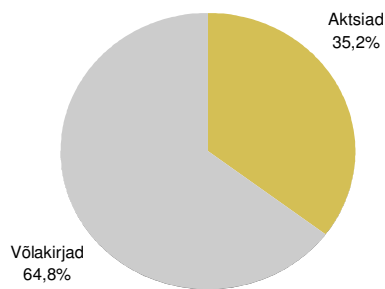
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



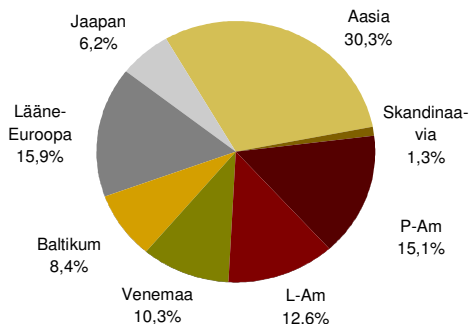
Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamisest 06.08.2001	Asutamisest aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	-4,81%	-26,32%	-27,89%	-34,31%	7,68%	23,60%	2,87%

Investeeringute jaotus



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Jaanuaris suurendasime **Leedu Telekom**i (oodatav dividendi määr sel aastal >15%) aktsiate osakaalu. Uute investeeringutena lisandusid portfelli üks võlakirjafond, mis investeerib kõrge krediidireitinguga eurovõlakirjadesse ja **Eesti Energia** pikaajaline võlakiri (eurodes ning oodatav tootlus peaaegu 11% aastas). Samuti investeerisime pikemaajalisematesse **Leedu** ja **Rumeenia** valituste võlakirjadesse, mis on eurodes ning oodatava tootlusega 8-10% aastas. Sellest tulenevalt muutus ka fondi võlakirjaportfelli keskmine kestvus pikemaks (pikemaajaliste võlakirjade osakaal on suurem).

Samas müüsimise **kinniseid börsil kaubeldavad võlakirjafonde**, kuna need olid läbi teinud suure tõusu oma novembri põhjade juurest ning allahindlus (*discount*) puhasväärtusega võrreldes oli vähenenud.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-17.30
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145

tel: 6 800 400
faks: 6 802 616
info@lhv.ee
www.lhv.ee/pension