

LHV Täiendav Pensionifond

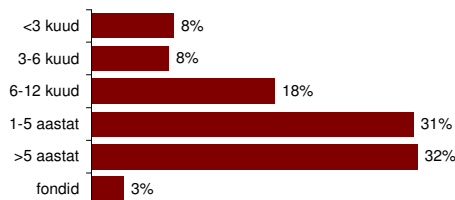
27. veebruar 2009

Investeeringipõhimõtted

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 krediitireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

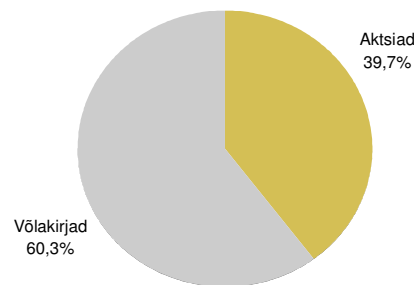
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 06.08.2001	Asutamiset aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	1,04%	-26,41%	-30,80%	-34,31%	7,68%	22,00%	2,66%

Investeeringute jaotus



Veebruarikuu tootlus

-1,58%

Osaku puhasväärtus

12,20 EEK

Fondi maht

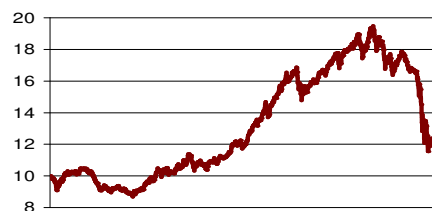
20 734 664 EEK

Fondi üldandmed

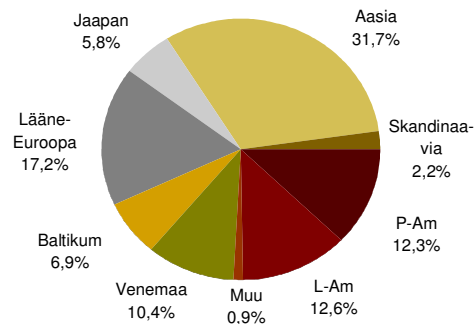
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Hansapank
Osakute register AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Veebruaris ilmunud maailma makromajandusnäitajad ei pakkunud midagi rõõmustavat. Nii USA kui ka teiste valitsuste majanduse elavdamise abipaketid ei anna tulemusi üleöö ning nende loodetavasti positiivne mõju peaks avalduma aasta teises pooles. Kiiret paranemist ei oodata kuskil.

Teistest regioonidest paremini on läinud Kagu-Aasial. Hiina on üks väheseid aktsiaturge, mis on 2009. aastal püssis. Aasia riikide paremat tulemust aitab seletada toorainete (eelkõige nafta) hinna oluline langus. Toormed moodustavad Kagu-Aasia riikide impordist olulise osa. Nafta-hinna languse mõju naftat importivatele riikidele on hinnanguliselt sama suur kui 1 triljoniline valitsuse abipakett. Kaotajateks on nafta eksportijad.

Veebruaris investeerisime kinniste börsil kaubeldavate fondide kaudu veelgi **Aasia** ja **Jaapani** turgudele ning **Lääne-Euroopa** osakaalu suurendasime peamiselt **telekommiteevõtete** aktsiate ostuga.



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