

LHV Täiendav Pensionifond

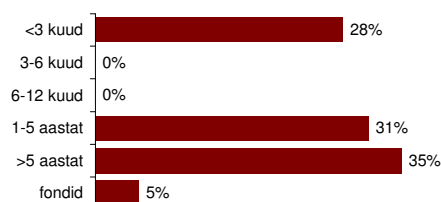
30. aprill 2010

Investeeringispõhimõtted

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.

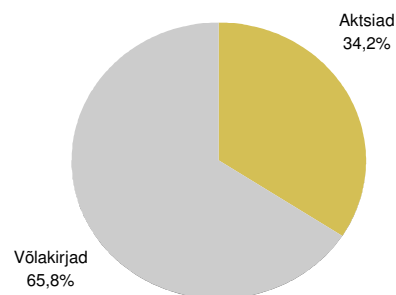
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamisest 06.08.2001	Asutamisest aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	4,36%	10,04%	33,21%	36,41%	-34,31%	76,90%	6,75%

Investeeringute jaotus



Aprillikuu tootlus

1,79%

Osaku puhasväärtus

17,69 EEK

Fondi maht

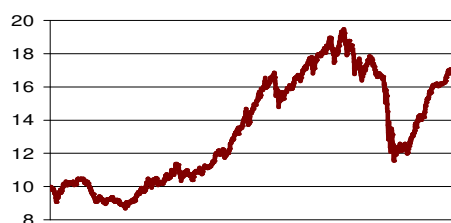
39 958 540 EEK

Fondi üldandmed

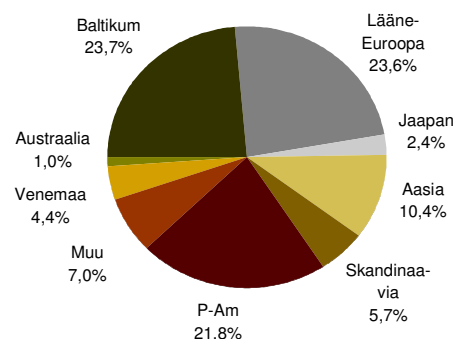
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2001
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Aprillis tegid mitmed arenenud tööstusriikide aktsiaturud 2009. aasta madalseisule järgnenud tõusutrendi uue tipu. Aprillikuus avaldatud USA ja EU riikide majandusindikaatorid olid küll valdavalt positiivsed, kuid seda osaliselt tänu valitsuste varasemate abiprogrammide toele. Tööjõuturgudel pole aga positiivseid trende veel märgata ning see paneb muretsema ka majanduse edasise käekäigu pärast. Aktsiaturgude tõusu toetasid ka ettevõtete sageli ootusi ületanud esimese kvartali majandustulemused. Kui aga tööpuudus ei hakka alanema ja tarbijausaldus ei parane, siis eksisteerib ka risk, et järgmiste kvartalite majandustulemused ei tule enam nii head.

LHV pensionifondid on alates märtsi algusest portfelliges vähendanud rahvusvaheliste aktsiaturgude osakaalu. Samas aga soetanud täiendavalt kohalikke aktsiaid, märkides ka aprilli lõpus börsidebüüdi teinud **Premia Foods** aktsiaid.



Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145

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