

LHV Täiendav Pensionifond

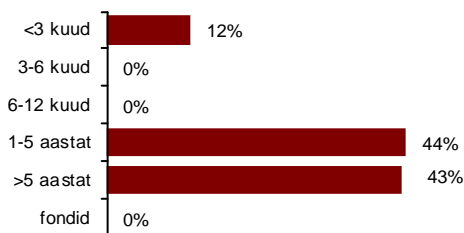
31. jaanuar 2012

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.

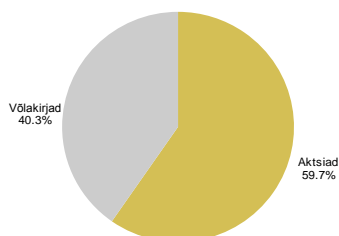
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus*

	1 kuu	12 kuud	2011-10 keskmine	2011-09 keskmine	2011-07 keskmine	Asutamiset 06.08.2001	Asutamiset aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	4.11%	-7.43%	3.37%	14.39%	3.31%	81.17%	5.83%

Investeeringute jaotus



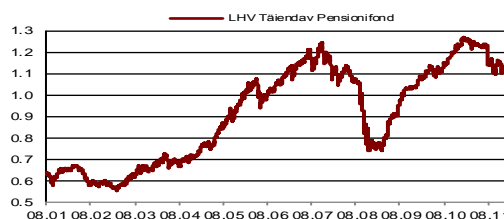
Kuu tootlus 4.11%
Osaku puhasväärtus 1.1579 EUR
Fondi maht 3 904 682 EUR

Fondi üldandmed

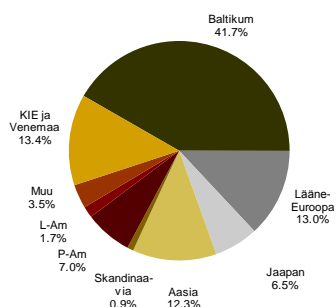
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK)

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Väärtpaberiturud alustasid aastat positiivses meeleolus. Kuigi Euroopa võlakriis ei ole kaugeltki veel lahendatud, on suur pessimism asendunud mõõduka optimismiga, et vähemalt halvimat, st Euroliidu lagunemist, suudetakse vältida. Ka jaanuaris avaldatud USA majandusindikaatorid pakkusid investoritele mõningast kindlustunnet. Lääne-Euroopa aktsiaturud tõusid jaanuaris 3,8% ja Põhja-Ameerika aktsiad eurodes arvestades 4,3%. Veelgi enam tõusid arenevate riikide aktsiaturud. Venemaa aktsiaturg tõusis jaanuaris 13,9%, Lääne-Ameerika aktsiad 11,7% ja Kagu-Aasia aktsiad 9,8%. Aktsiaturgudele on suureks toeks olnud keskpankade rahapoliitika ja lubadused hoida intressimäärad väga madalal tasemel niikaua kuni tööpuudus hakkab kahanema ja majanduskasv taastub optimaalsel tasemel.

Kui mõõdunud aasta teises pooles huvitasid investoreid ainult kõige tugevamate riikide valitsuste võlakirjad, siis jaanuaris tekkis taas mõningane nõudlus ka mõõduka riskiga võlakirjade järele. Sellise meeleolu muutuse põhjuseks oli Euroopa Keskpanga otsustav ja mõneti ootamatu samm pakkuda pankadele tagatise vastu piiramatut koguses kolmeaastast laenu. Selle sammuga vähendati pangandussüsteemis ning ka Euroopa võlakirjaturul.



oluliselt pingeid Euroopa

Andres Viisemann

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145
Kaluri 2
Tartu, 51004

tel: 6 800 400
faks: 6 800 402
info@lhv.ee
tel: 6 802 713
faks: 6 802 711

* Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme ja viie kalendriaasta keskmised aritmeetilised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4. „Asutamiset aasta baasil“ on kumuleeruv ehk geomeetriline keskmine aastane tootlus.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension.