

LHV Täiendav Pensionifond

31. detsember 2008

Investeeringispõhimõtted

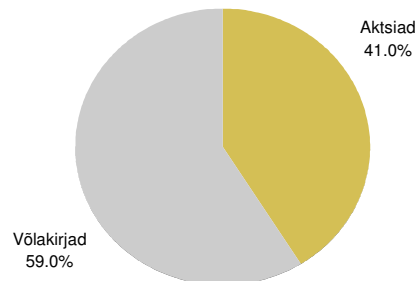
LHV Täiendav Pensionifond võib investeerida kuni 95% varadest aktsiatesse, kuid hoiab tavaliselt aktsiate osakaalu portfellis 75% lähedal. Peale aktsiate investeeritakse ka võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse.

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.

Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2007	2006	Asutamiset 06.08.2001	Asutamiset aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	-18.62%	-27.49%	-34.40%	7.68%	12.73%	21.50%	2.66%

Investeeringute jaotus



Detsembrikuu tootlus

0.16%

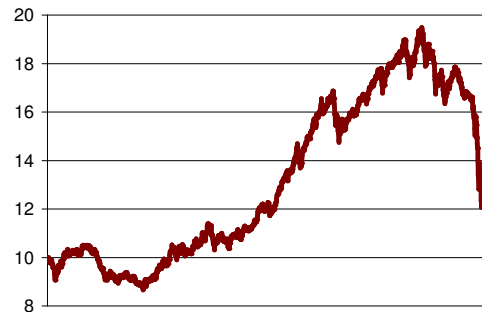
Osaku puhaväärtus

12.15 EEK

Fondi maht

20 336 796 EEK

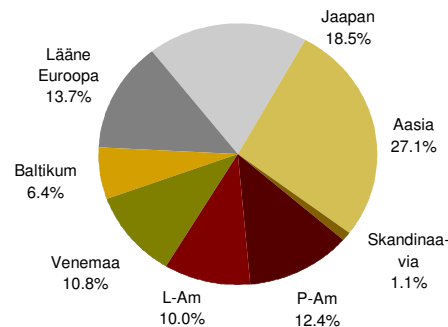
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



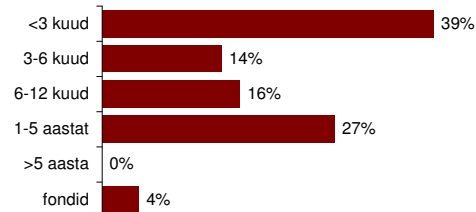
Suurimad investeeringud

Instrument	Osakaal
Bank Saint Petersburg 25/11/09	7.20%
iShares MSCI Japan	6.29%
BIG 31/03/11	4.91%
Fenno 30/09/10	4.41%
Tele2 AB 06/03/09	3.72%

Aktsiportfelli geograafiline jaotus



Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondijuhi kommentaar

Vaatamata järjest karmimaks muutuvale reaalmajanduskeskkonnale kogu maailmas olid rahvusvahelised finantsturud detsembris suhteliselt rahulikud. Reaalmajanduses on olukord kogu maailmas üsna vilets ja ei ole näha kiiret paranemist. Veidi paremas olukorras on vast Kagu-Aasia regioon, kus on ressursse ja võimalusi majanduste kiiremaks ümberstruktureerimiseks kui mujal maailmas. Sellele vaatamata vähendasime me aasta lõpus Aasia aktsiate osakaalu. Me ei usu, et aktsiaturud kiiresti tõuseksid ning kardame, et negatiivsed signaalid reaalmajandusest kaaluvad üles suured lootused erinevate valitsuste abipakettide osas.

Detsembris müüsimise kasumiga mitmed kinnised börsil kaubeldavad fondid ja **Deutsche Telekom** aktsiad. Samuti vähendasime **Hiina** ja **Korea** aktsiaturgudega seotud riske.

Nõustamine ja lisainfo

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



Andres Viisemann

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