

LHV Täiendav Pensionifond

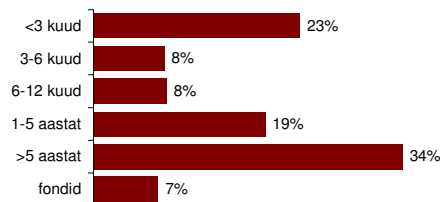
31. märts 2009

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.

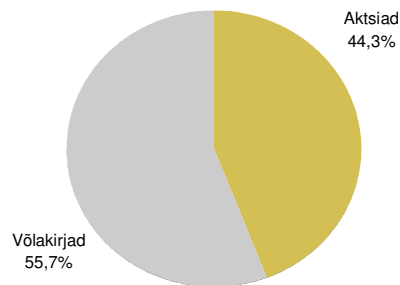
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

| | 3 kuud | 6 kuud | 12 kuud | 2008 | 2007 | Asutamiset 06.08.2001 | Asutamisest aasta baasil |
|---------------------------|--------|---------|---------|---------|-------|--------------------------|-----------------------------|
| LHV Täiendav Pensionifond | 3,43% | -15,69% | -25,09% | -34,31% | 7,68% | 25,70% | 3,03% |

Investeeringute jaotus



Märtsikuu tootlus

3,05%

Osaku puhasväärtus

12,57 EEK

Fondi maht

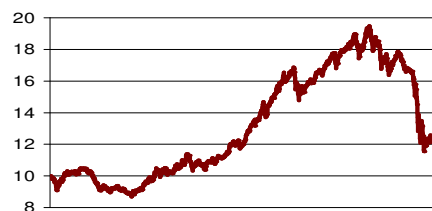
21 513 458 EEK

Fondi üldandmed

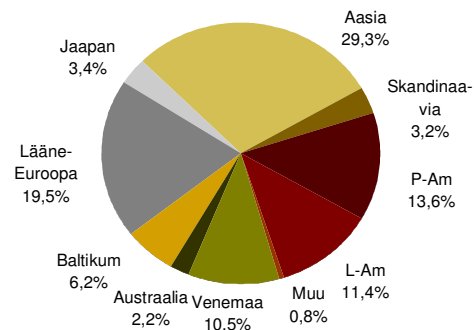
| | |
|------------------|-----------------------------------|
| Fondivalitseja | AS LHV Varahaldus |
| Fondijuht | Andres Viisemann |
| Asutamisaasta | 2001 |
| Depoopank | AS Swedbank |
| Osakute register | AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK) |

| | |
|------------------|------|
| Väljalasketasu | 1,0% |
| Tagasivõtmistasu | 1,0% |
| Valitsemistasu | 1,0% |

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Märts oli aktsiaturgudel erakordselt hea kuu, aktsiad tõusid kõikjal maailmas. Teistest turgudest enam tõusid arenevate riikide aktsiad ning seda eriti Venemaal ja Kagu-Aasias. Kuu esimeses pooles suurendasime fondi aktsiapositsiooni viimase 6 kuu kõrgeimale tasemele, kuid see oli pigem taktikaline kui strateegiline muutus varade jaotuses. Me ei ole veel veendunud, et finantskriis on saanud lahenduse ning ei usu globaalse majanduskasvu kiirese taastumisse. Seetõttu alustasime kuu teises pooles taas aktsiapositsioonide vähendamisega, müües esimesena Jaapani indeksifondi ning Deutsche Telekom ja TeliaSonera aktsiaid.

Märtsis ostisime kinniseid börsil kaubeldavaid võlakirjafonde, Lääne-Euroopast Siemens ja Diageo aktsiaid ning fondi ajaloo jooksul esimest korda sisenesime investeeringutega Kanada ja Austraalia aktsiaturgudele.



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