

LHV Täiendav Pensionifond

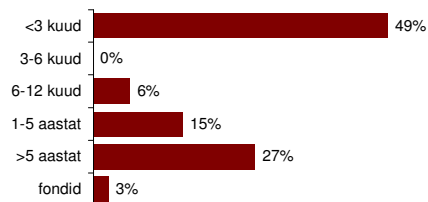
30. aprill 2009

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.

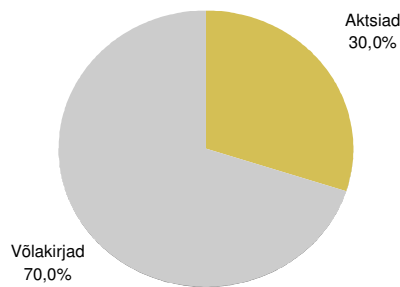
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 06.08.2001	Asutamisest aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	7,13%	2,87%	-23,58%	-34,31%	7,68%	32,80%	3,73%

Investeeringute jaotus



Aprillikuu tootlus

5,67%

Osaku puhasväärtus

13,28 EEK

Fondi maht

22 931 568 EEK

Fondi üldandmed

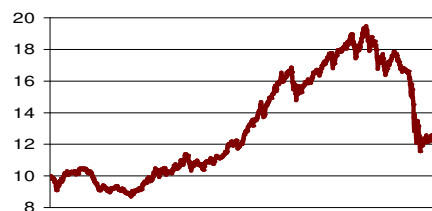
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2001
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)

Väljalasketasu 1,0% (perioodil 16.04.09 kuni 31.12.09 väljalasketasu puudub)

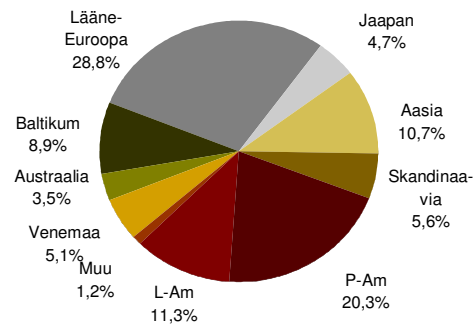
Tagasivõtmistasu 1,0%

Valitsemistasu 1,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Aprilli lõpuks olid peamised maailma aktsiaturud tõusnud märtsi alguse madalseisust ligi 30%. Aktsiaturgude sedavõrd suur ja kiire tõus peegeldab investorite lootust, et suurriikide valitused ja keskpangad saavad finants- ja majanduskriisi ohjeldamisega hakkama ning majandustsükli põhi jäetakse peagi seljataha. Kas tegu on ka põhjendatud lootusega ning kaheksa nädalat kestnud tõus on uue trendi algus, selgub alles mõne aja pärast. Me oleme maailma majanduse kiire paranemise suhtes siiski pigem skeptilised, kuid oleme valmis aktsiate osakaalu kiiresti muutma vastavalt olukorrale.

Kuu jooksul müüsimise märtsis soetatud kinnised börsil kaubeldavad võlakirjafondid ning vähendasime ka Aasia ja Venemaa suunalisi investeeringuid. Samal ajal suurendasime Põhja-Ameerika ja Lääne-Euroopa osakaalusid, investeerides näiteks selliste ettevõtete aktsiatesse, nagu **Procter & Gamble** ja **SAP AG**.



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