

LHV Täiendav Pensionifond

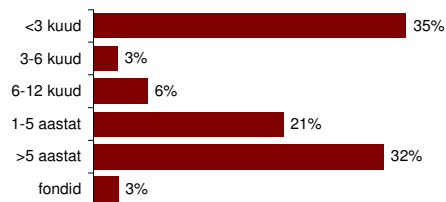
31. august 2009

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 krediitireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

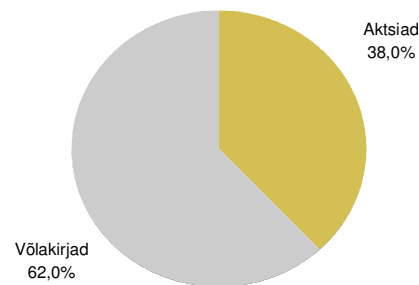
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 06.08.2001	Asutamisest aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	11,66%	28,63%	-5,35%	-34,31%	7,68%	56,90%	5,74%

Investeeringute jaotus



Augustikuu tootlus 4,43%

Osaku puhasväärtus 15,69 EEK

Fondi maht 27 801 250 EEK

Fondi üldandmed

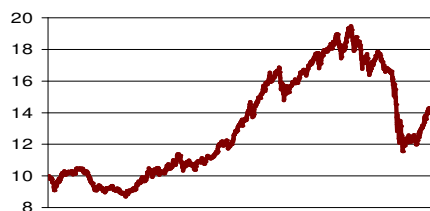
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)

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

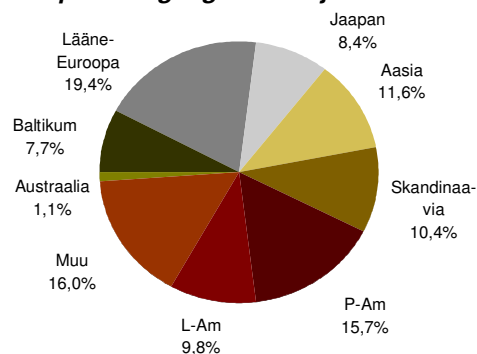
Tagasivõtmistasu 1,0%

Valitsemistasu 1,0%

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Augustikuu oli aktsiaturgudel valdavalt positiivne. Aktsiad tõusid kõikjal maailmas. Erandiks oli vaid Kagu-Aasia aktsiaturud, mis pärast viis kuud kestnud väga kiiret tõusu läksid augustis langusesse. Hiina Shanghai A aktsiad kaotasid isegi 23% oma väärtusest. Fond oli Kagu-Aasia aktsiapositsioone oluliselt vähendanud juba mais. Augustis vähendasime aktsiapositsioone nii Kes- ja Ida-Euroopas, Ladina-Ameerikas kui ka Jaapanis. Kuu lõpuks olime alandanud aktsiapositsiooni 38%-ni portfelist.

Fondi võlakirjaportfell näitas augustis väga head tootlust, mis on seletatav võlakirjade riskipreemiate edasise kiire vähenemisega. Kuigi ajalooliste tasemetega võrreldes on riskipreemiad endiselt suured, on nad jõudnud tasemetele, millistel nad peegeldavad enam-vähem adekvaatselt majanduse keerulist olukorda ning paljud võlakirjad ei ole enam odavad.



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