

LHV Täiendav Pensionifond

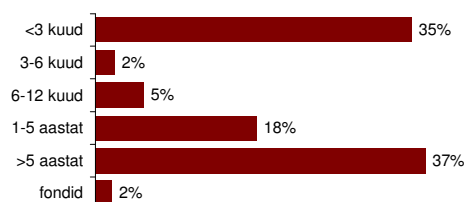
31. detsember 2009

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.

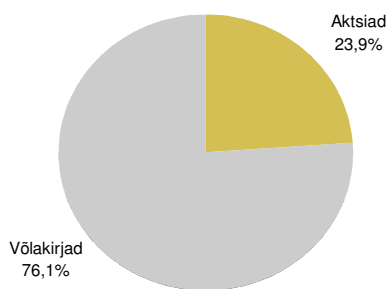
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2008	2007	Asutamiset 06.08.2001	Asutamisest aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	2,91%	16,61%	36,43%	-34,31%	7,68%	65,80%	6,20%

Investeeringute jaotus



Detsembrikuu tootlus

2,63%

Osaku puhasväärtus

16,58 EEK

Fondi maht

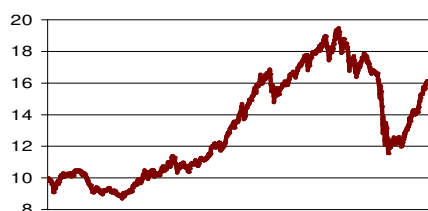
35 466 754 EEK

Fondi üldandmed

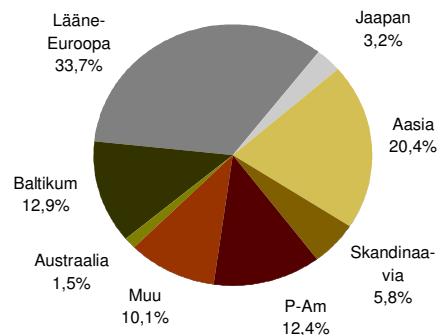
Fondivalitseja AS LHV Varahaldus
Fondijuht Andres Viisemann
Asutamisaasta 2001
Depoopank AS Swedbank
Osakute register AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

2009. aasta oli rahvusvahelistel finantsturgudel tõeliselt erakorraline aasta. Kui üleelmine aasta läheb ajalukku, kui aasta, mil kõik varaklassid (väljaarvatud riskivabad võlakirjad) kaotasid samaaegselt olulise osa oma väärtusest. Siis möödunud aasta läheb ajalukku, kui üks parima tootlusega aasta, kus pea kõikide varade hinnad tõusid. Parimat tootlust pakkusid BRIC-i riikide (Brasiilia, Venemaa, India, Hiina) aktsiad. Brasiilia aktsiate (BOVESPA) tootlus oli eurodes mõõtes 136%. Venemaa RTS indeks (EUR) tõusis 122,6%, India SENSEX indeks (EUR) 84,4% ning Hiina Hang Seng China Enterprises Index (EUR) 57,8%. Lääne-Euroopa ja USA aktsiad tõusid vastavalt 27,3% (MSCI EMU indeks) ja 20,19% (S&P500 eurodes).

Detsembri alguses vähendasime investeeringut Pärsia lahe regiooni ning kuu jooksul soetasime Balti aktsiaid (Tallink, Olympic, Silvano).



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