

LHV Täiendav Pensionifond

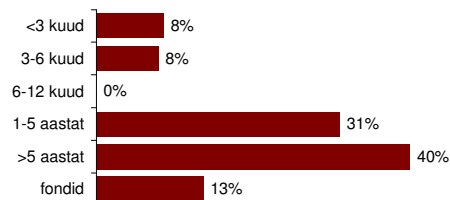
29. jaanuar 2010

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.

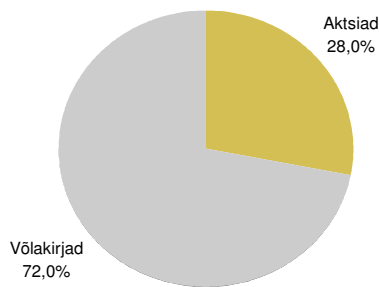
Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2009	2008	Asutamiset 06.08.2001	Asutamisest aasta baasil
LHV Täiendav Pensionifond	5,44%	12,81%	36,73%	36,41%	-34,31%	69,50%	6,41%

Investeeringute jaotus



Jaanuarikuu tootlus

2,24%

Osaku puhasväärtus

16,95 EEK

Fondi maht

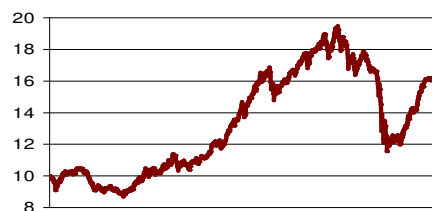
37 196 946 EEK

Fondi üldandmed

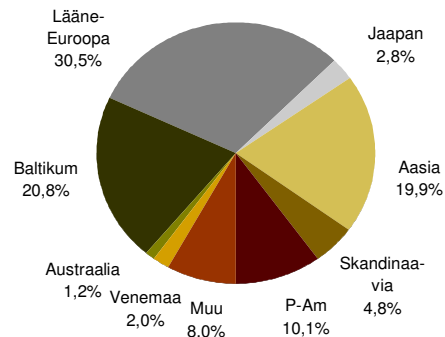
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamisaasta	2001
Depoopank	AS Swedbank
Osakute register	AS Eesti Väärtpapierikeskus (EVK)

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

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Fondijuhi kommentaar

Aktsiad alustasid käesolevat aastat tõusuga, kuid jaanuari teises pooles tõusutrend murdus ning MSCI World indeks oli jaanuari viimaseks päevaks, võrreldes aasta algusega, kaotanud eurodes mõõdetuna ühe protsendi oma väärtusest. Suurimaks kaotajaks olid arenevad turud, eelkõige Kagu-Aasia aktsiaturud.

Kuigi ettevõtted raporteerisid kõikjal maailmas valdavalt ootustest kõrgemaid neljanda kvartali tulemusi, on tekkinud mure maailmamajanduse edasiste kasvuväljavaadete suhtes. Ettevõtete kasvavate kasumite taga on olnud kulude kokkuvõid, mis on saavutatud osaliselt ka töökohtade vähendamise arvelt. Kuid kulude kokkuvõidust tulenev kasumite kasv saab olla ainult ajutine, eriti olukorras, kus müüginumbrid vähenevad, kuna töö kaotanud ja oma töökoha pärast muretsevad inimesed kohandavad ka oma kulusid ning vähendavad oma tarbimist või lükkavad seda tulevikku edasi.

Muretsemiseks annab ka põhjust teadmine, et intressimäärad ei jää nii madalale igavesti ning nende tõus mõjutab negatiivselt finantsvara hinda.

Nõustamine ja lisainfo



Andres Viisemann

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